



**RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*



FranceAgriMer

ÉTABLISSEMENT NATIONAL
DES PRODUITS DE L'AGRICULTURE ET DE LA MER

CONSEIL SPÉCIALISÉ GRANDES CULTURES

MARCHÉS CÉRÉALIERS

Conjoncture des marchés céréaliers

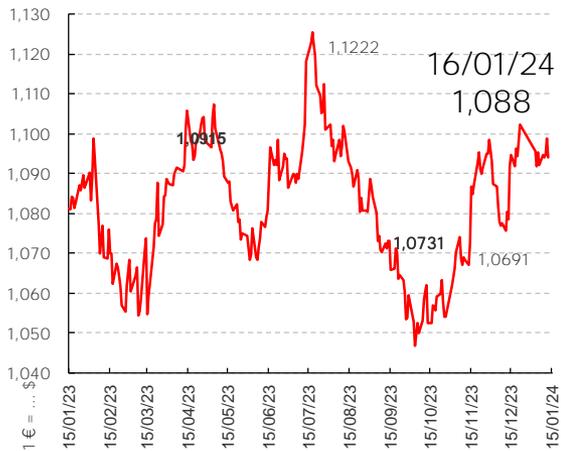
Le 17 janvier 2024

Marchés céréaliers – Situation mondiale

Indicateurs macro-économiques (1/2)

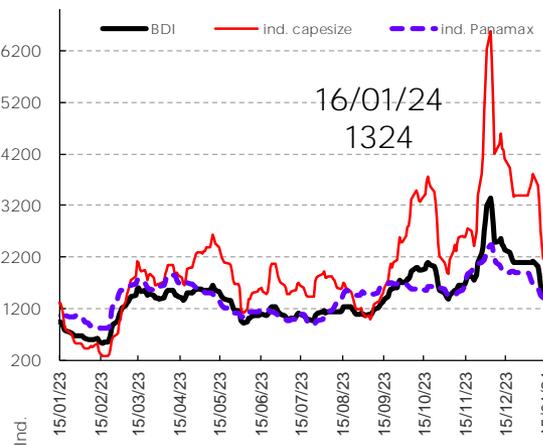
Courte durée

Euro-dollar



↑ 0,5% m/m-1 *déc-23 vs nov-23*
 ↑ 2,8% a/a-1 *déc-23 vs déc-22*

BDI



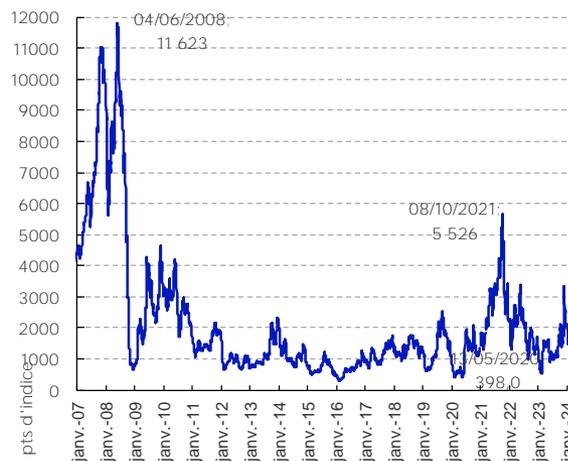
↑ 32,8% m/m-1 *déc-23 vs nov-23*
 ↑ 66,8% a/a-1 *déc-23 vs déc-22*

Prix du Brent



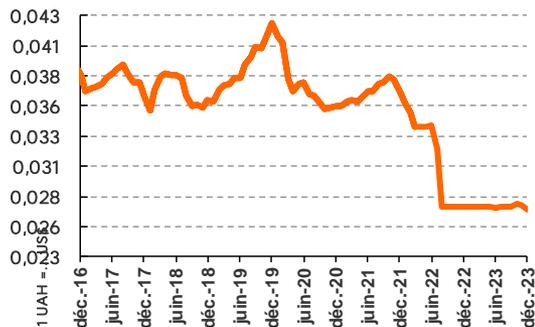
↓ -5,7% m/m-1 *déc-23 vs nov-23*
 ↓ -4,9% a/a-1 *déc-23 vs déc-22*

Longue durée



Indicateurs macro-économiques (2/2)

Ukraine - Hryvnia



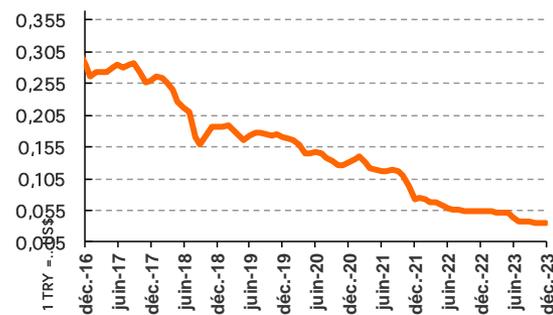
↓ -1,4% m/m-1 *déc vs nov-23*
 ↓ -0,8% a/a-1 *déc-22 vs déc-23*

Russie - Rouble



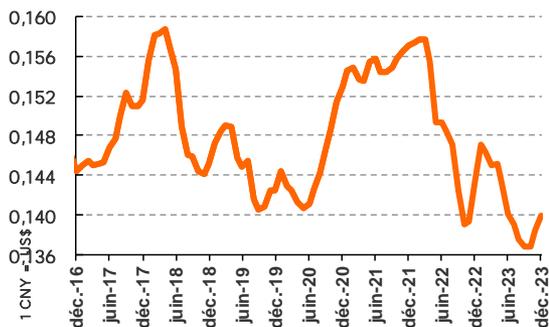
↓ -7,5% m/m-1 *déc vs nov-23*
 ↓ -28% a/a-1 *déc-22 vs déc-23*

Turquie - Livre



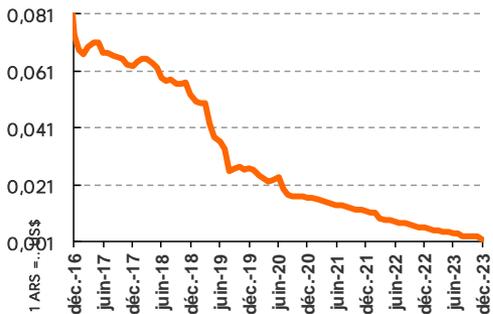
↓ -1,5% m/m-1 *déc vs nov-23*
 ↓ -36% a/a-1 *déc-22 vs déc-23*

Chine, Yuan



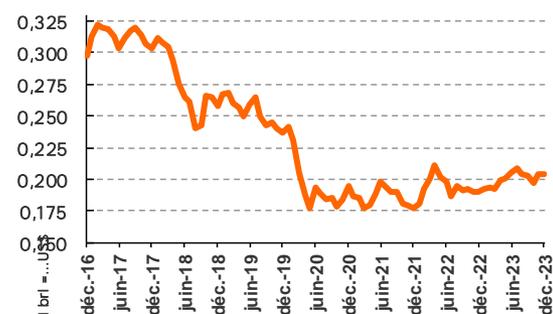
↑ 1,2% m/m-1 *déc vs nov-23*
 ↓ -2,3% a/a-1 *déc-22 vs déc-23*

Argentine - Peso



↑ -33% m/m-1 *déc vs nov-23*
 ↓ -67% a/a-1 *déc-22 vs déc-23*

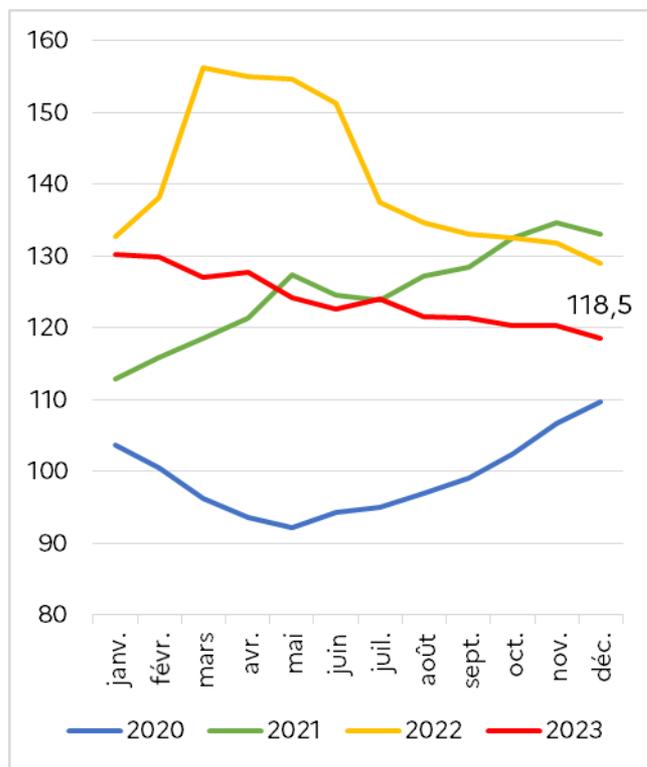
Bésil - Real



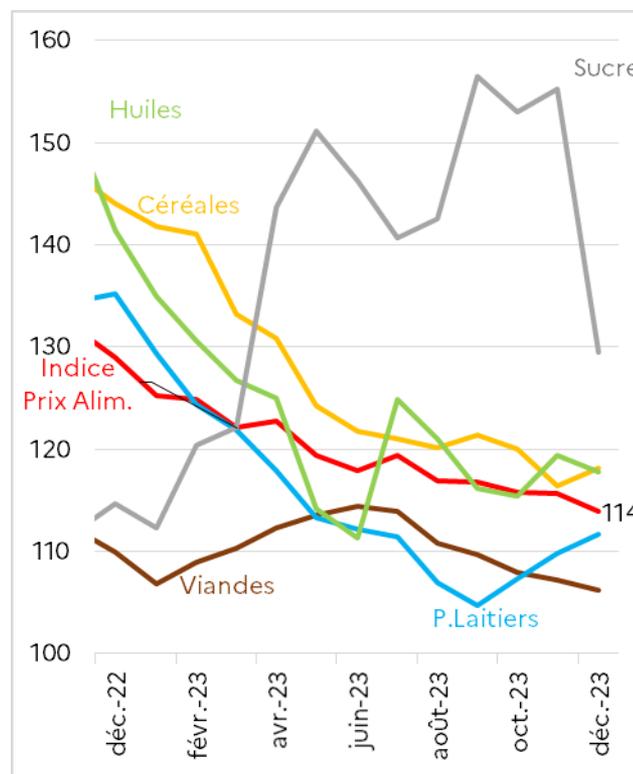
↑ 0,1% m/m-1 *déc vs nov-23*
 ↑ 7,2% a/a-1 *déc-22 vs déc-23*

Situation alimentaire mondiale

Indice FAO des prix des produits alimentaires – 2020-2023



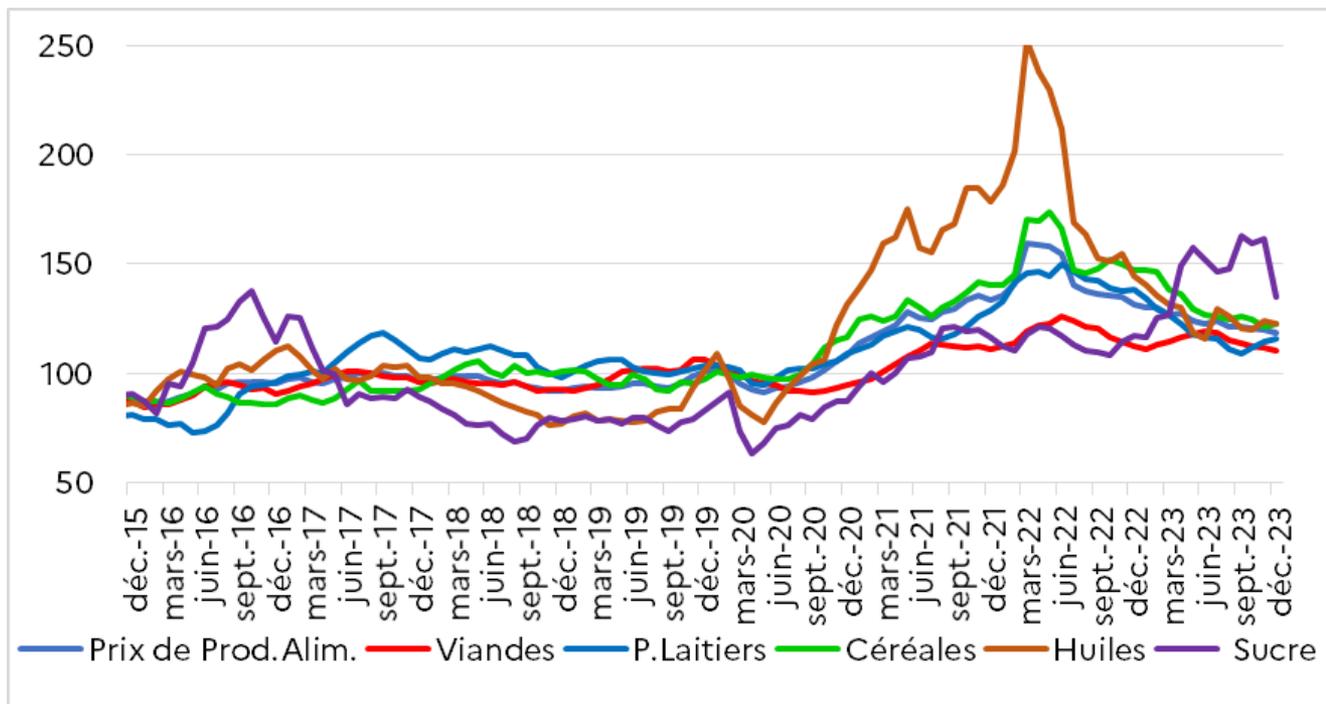
Indice FAO des prix des denrées alimentaires sur 1 an



Indice Prix	Viandes	P.Laitiers	Céréales	Huiles	Sucre		
↓ -1,5%	↓ -1,0%	↑ 1,6%	↑ 1,5%	↓ -1,4%	↓ -16,6%	m/m-1	déc-23 vs nov-23
↓ -11,6%	↓ -3,5%	↓ -17,4%	↓ -18,0%	↓ -16,8%	↑ 12,9%	a/a-1	déc-23 vs déc-22
↑ 17,8%	↑ 8,3%	↑ 12,4%	↑ 22,6%	↑ 24,6%	↑ 40,5%	a/a-1	Moyenne 15/19 vs déc-23

Situation alimentaire mondiale

Indice des prix alimentaires mondiaux depuis 2015 (dernière donnée : dec. 2023)

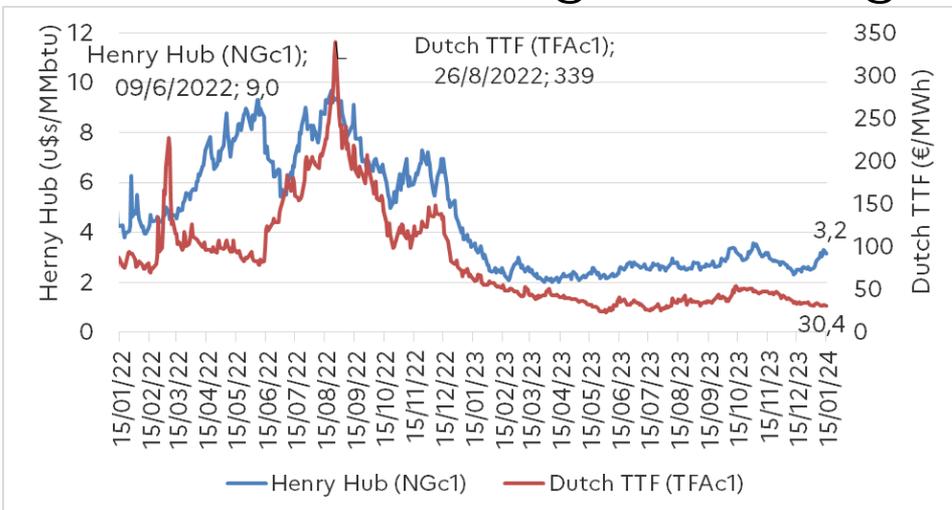


Un pic atteint en mars 2022 puis une décroissance quasi continue sauf pour le sucre

Au niveau mondial, des prix des produits agricoles toujours nettement au dessus de leur moyenne quinquennale pré-COVID

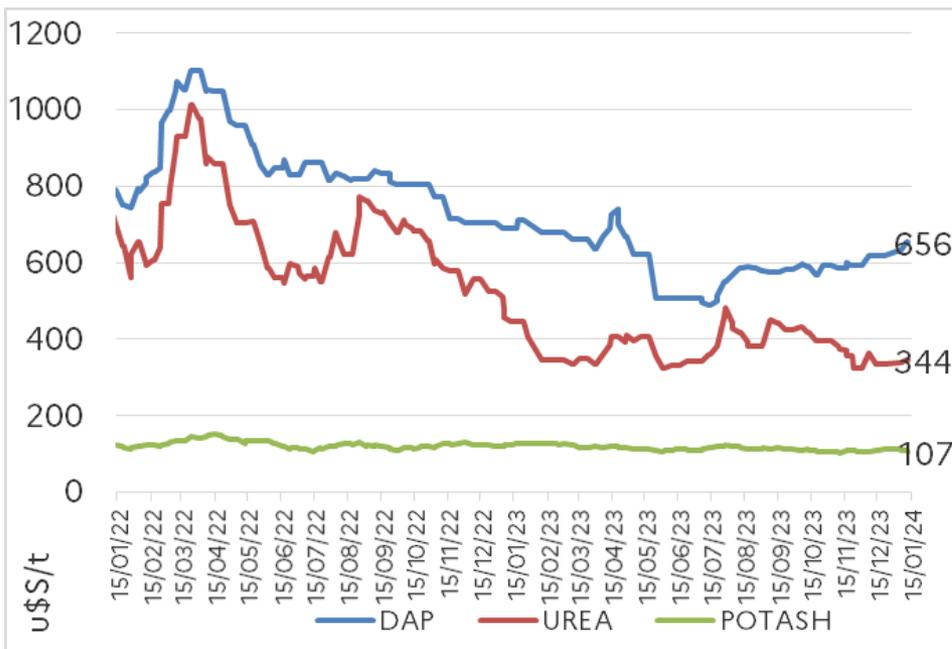
>> Dans le monde, des prix alimentaires en baisse depuis le pic atteint lors du déclenchement de la guerre en Ukraine

Énergie et engrais



	Henry Hub (NGc1)	Dutch TTF (TFAc1)		
↓	-16,9%	-21,4%	m/m-1	déc-23 vs nov-23
↓	-56,0%	-69,1%	a/a-1	déc-23 vs déc-22

Les prix du gaz naturel ont baissé en novembre et en décembre 2023, Le temps doux et les réserves abondantes de gaz naturel se sont à nouveau combinés pour faire baisser **les prix du gaz naturel dans l'hémisphère nord**. Les niveaux de stockage européens sont à 94 % de leur capacité, contre une moyenne quinquennale de 84 %.



	DAP	UREA	POTASH	UAN		
↑	4,3%	-3,0%	2,8%	-7,4%	m/m-1	déc vs nov-23
↓	-11,8%	-34,0%	-8,9%	-34,1%	a/a-1	déc-23 vs déc-22

Prix des fertilisants en général légèrement à la baisse en décembre, avec une faible demande.

Nomenclature / Terminologie des engrais sur le graphique
Sur ce graphique figurent des cotations NOLA (New Orléans Index).
DAP : Di-Ammonium Phosphate, l'engrais phosphoré le plus utilisé.
UREA GR (Granular) : Urée, largement utilisée dans les engrais comme source d'azote (N)
POTASH SOLFERT : engrais potassiques

Bilans mondiaux des Blés (CIC)

BLÉ TENDRE (Mt)	22/23	23/24	Var n-1	Moy. quin.
Stock début	266	275	3,4%	261
Production	769	757	-1,6%	736
Disponibilités	1 035	1 031	-0,3%	997
Utilis. hum.	517	523	1,2%	503
Utilis. Anim.	149	154	3,2%	143
Utilis. Ind.	24	25	5,0%	24
Total demande	761	770	1,3%	732
Échanges	199	189	-4,8%	182
Stock fin	275	261	-5,0%	265

BLÉ DUR (Mt)	22/23	23/24	Var n-1	Moy
Stock début	7,4	7,4	0,1%	9,3
Production	34,6	31,4	-9,2%	34,3
Disponibilités	42,0	38,8	-7,6%	43,6
Utilis. hum.	32,2	31,3	-2,9%	31,8
Utilis. Anim.	0,7	0,8	9,6%	1,0
Total demande	34,7	33,8	-2,7%	35
Échanges	9,0	8,9	-1,2%	8,3
Stock fin	7,3	5,0	-31,1%	8,8

Quelques points clés à retenir du rapport du CIC :

Blé Tendre

- Production mondiale à 757 Mt, (-1,6 % A-1), + 21 Mt par rapport la moyenne quinquennale
- Consommation en hausse de +1 % par rapport à l'année précédente, excédant la production de 14 Mt → les stocks devraient chuter à leur plus bas niveau en cinq ans à 261 Mt.
- Bien que stimulé auparavant par les importations de l'UE et de la Chine, le commerce mondial est estimé à 5 % sous du pic de l'année dernière.

Blé Dur

- Production mondiale maintenue à 31,4 Mt (-9% A-1).
- Consommation en dessous de la moyenne, principalement en raison de la diminution de l'utilisation alimentaire en Afrique du Nord à 33 Mt.
- La Turquie devrait émerger comme second plus grand exportateur mondial, compensant la réduction des envois par le Canada.

Bilans mondiaux des Maïs et Orge (CIC)

MAÏS (Mt)	2022/2023	2023/2024	Var n-1	18/19 au 22/23
Stock début	287	275	-4,0%	307
Production	1 165	1 230	5,6%	1 158
Disponibilités	1 451	1 505	3,7%	1 465
Utilis. Anim.	701	731	4,2%	694
Utili. Ind.	303	310	2,2%	301
Utilis. hum.	134	135	0,8%	135
Autres utili.	38	43	12,4%	42
Total demande	1 177	1 218	3,5%	1 172
Échanges	180	176	-2,1%	178
Stock fin	275	287	4,5%	293

ORGE (Mt)	2022/2023	2023/2024	Var n-1	18/19 au 22/23
Stock début	23,9	25,0	4,7%	25,9
Production	153,6	146,0	-5,0%	151,6
Disponibilités	177,5	171,0	-3,7%	177,5
Utilis. Anim.	104,8	101,0	-3,6%	103,4
Utilis. hum.	7,04	7,00	-0,6%	7,04
Total Demande	152,4	147,0	-3,5%	151,7
Échanges	30,7	29,0	-5,4%	30,0
Stock fin	25,2	23,0	-8,5%	25,8

Quelques points clés à retenir du rapport du CIC

Mais :

- Production mondiale record à 1 230 Mt, (+6 % A-1), + 72 Mt par rapport la moyenne quinquennale; malgré la correction à la baisse pour le Brésil.
- La consommation mondiale pourrait atteindre un nouveau pic, soutenue par des approvisionnements abondants et compétitifs qui favorisent l'utilisation en alimentation animale.
- Les stocks mondiaux devraient augmenter d'une année sur l'autre, surtout aux États-Unis.
- Le commerce est prévu en baisse, principalement en raison d'achats plus réduits de l'UE.

Orges :

- Production mondiale la plus faible depuis 5 ans à 146 Mt (-5% A-1).
- Consommation d'aliments pour animaux en baisse, la demande mondiale devrait diminuer de 3,5 % A-1.
- Les stocks finaux seront exceptionnellement serrés à 23Mt, les plus bas en 10 ans (22,9 Mt en 2012/13). Le commerce est estimé à des niveaux inférieurs à la moyenne.

Points Clés Rapport WASDE – USDA du 12/01/24

Blés:

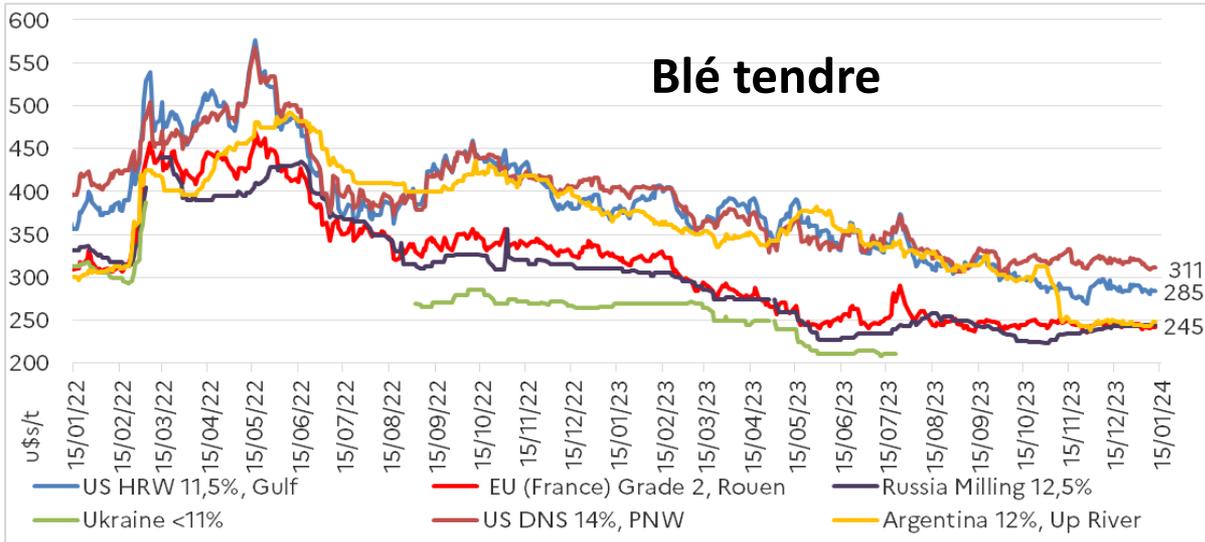
- La production mondiale augmente **grâce à +1 Mt en Russie et 0,9 Mt de l'Ukraine = 784,9 Mt**
- Les stocks de blé aux États-Unis sont inférieurs aux attentes à 17,6 Mt, en baisse de 0,3 Mt/ m-1
- Les prévisions de l'USDA pour les semis de blé d'hiver aux États-Unis en 2024 sont de 13,9M Ha, soit moins que prévu et en baisse d'une année sur l'autre de -6,2 %.
- À l'échelle mondiale, l'USDA a augmenté les stocks finaux de blé pour la campagne 2023-24 de 1,8 Mt, pour atteindre 260 Mt (vs 271,6 Mt en 22/23), avec une augmentation à la fois de l'offre et de la demande.

Maïs :

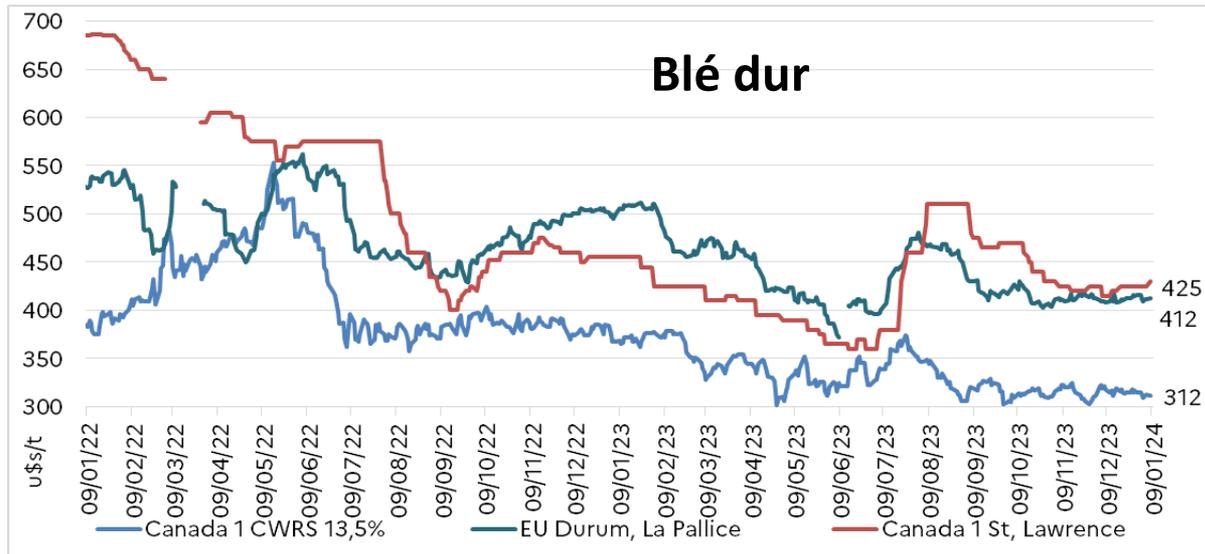
- La production américaine de maïs pour 2023 a augmenté de 2,7 Mt pour atteindre 389,7 Mt ; la production chinoise atteint 288,8 Mt (+ 12Mt).
- Les stocks de maïs américains pour 2023-2024 ont dépassé les attentes, atteignant 54,9 Mt (vs 34,5 Mt A-1)
- Les stocks mondiaux de maïs à la fin de la campagne 2023-24 ont augmenté de manière significative (+10 Mt, à 325 Mt par rapport à la prévision de décembre), principalement en raison des révisions à la hausse de la production mondiale, notamment en Chine et aux États-Unis.

Échanges mondiaux : Blés

Blé tendre



Blé dur



Échanges BLE TENDRE

MONDE (Mt)	22/23	23/24	Var N-1
	198,7	186,6	-6%

Principaux importateurs

Égypte	12,8	11,1	-13%
Chine	13,4	11,5	-14%
Indonésie	9,5	10,5	10%
Turquie	12,6	8,7	-31%
Algérie	6,5	7,2	11%

Principaux exportateurs

Russie	47,4	49,3	4%
UE-27	32,3	32,4	0%
Ukraine	16,9	12,9	-24%
Australie	31,3	17,8	-45%
États-Unis	20,2	18,6	-5%
Argentine	4,5	10,0	105%
Canada	20,5	18,9	-6%
Kazakhstan	9,3	8,7	-7%
Turquie	4,9	5,7	4%

Échanges BLE DUR

MONDE (Mt)	2022/23	2023/24	Var, C-1
	9,0	8,9	-1%

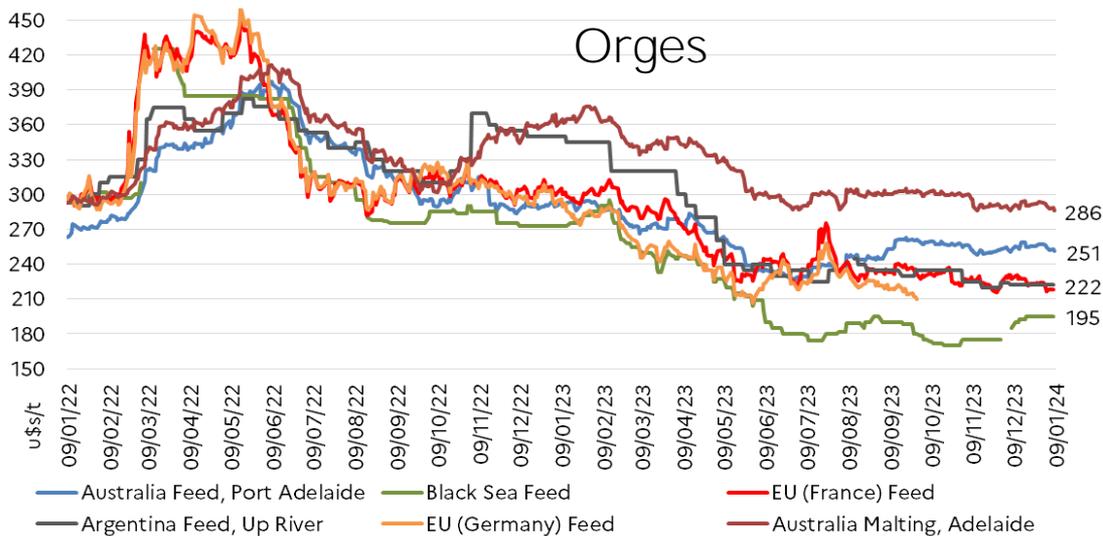
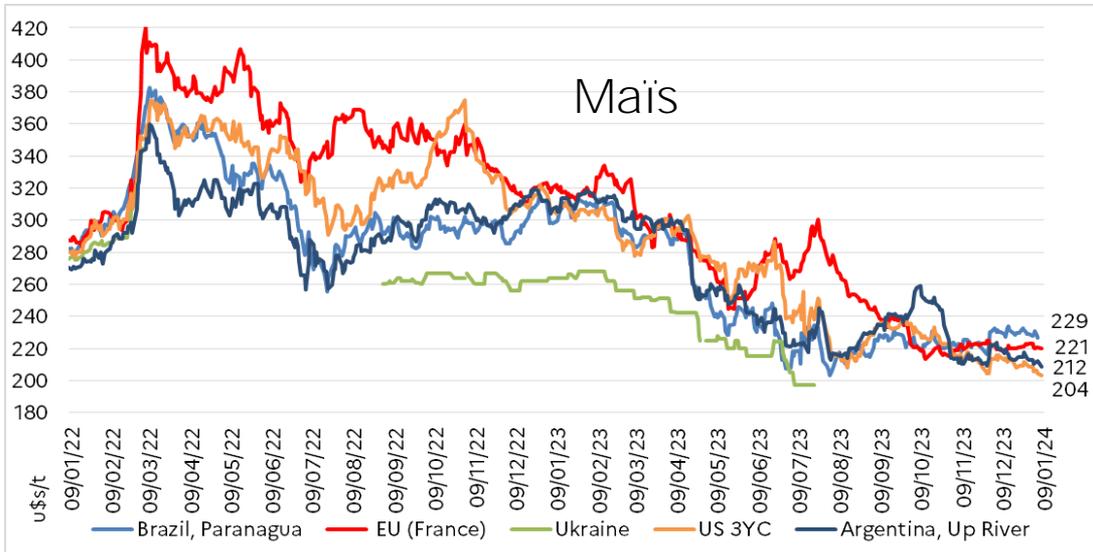
Principaux importateurs

UE-27	2,29	3,00	31%
Algérie	1,38	1,50	8%
États-Unis	0,73	0,63	-13%
Maroc	1,00	0,90	-10%
Tunisie	0,68	0,70	3%

Principaux exportateurs

Canada	5,18	3,40	-34%
UE-27	0,84	0,60	-29%
Mexique	0,67	1,00	49%
États-Unis	0,46	0,70	52%
Turquie	0,17	1,70	900%

Échanges mondiaux : Maïs et Orge



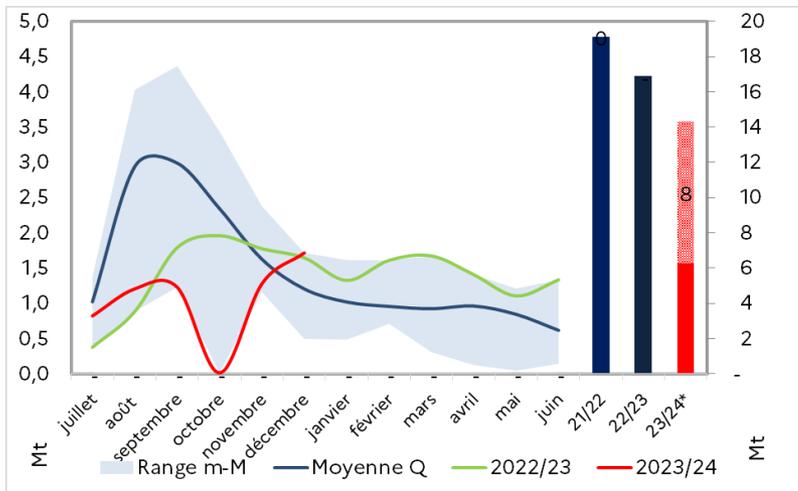
Échanges MAÏS				
MONDE (Mt)	22/23	23/24	Var N-1	
	179,7	176,0	-2%	
Principaux importateurs				
Chine	19,4	20,0	3%	
Mexique	18,9	20,5	8%	
Japon	15,1	15,0	-1%	
UE-27	29,5	21,7	-26%	
Vietnam	8,5	9,9	17%	
Principaux exportateurs				
Etats-Unis	+2Mt m-1	45,3	51,8	14%
Argentine		28,9	30,7	6%
Ukraine	+1,5Mt m-1	29,3	19,5	-33%
Brésil	-3Mt m-1	48,6	48,0	-1%
Russie		4,8	4,0	-17%

Échanges ORGE			
MONDE (Mt)	22/23	23/24	Var N-1
	30,7	29,3	-4%
Principaux importateurs			
Chine	7,6	8,8	16%
Arabie Saoudite	4,4	4,0	-9%
Turquie	0,9	0,5	-80%
Iran	2,2	3,5	59%
Japon	1,9	1,2	-8%
Lybie	0,7	0,5	-31%
Maroc	0,5	0,8	-7%
Principaux exportateurs			
UE-27	6,4	6,3	-1%
Australie	7,7	7,9	3%
Ukraine	2,7	1,8	-34%
Argentine	2,9	2,8	-3%
Russie	5,0	5,4	8%
Canada	3,2	3,0	-5%

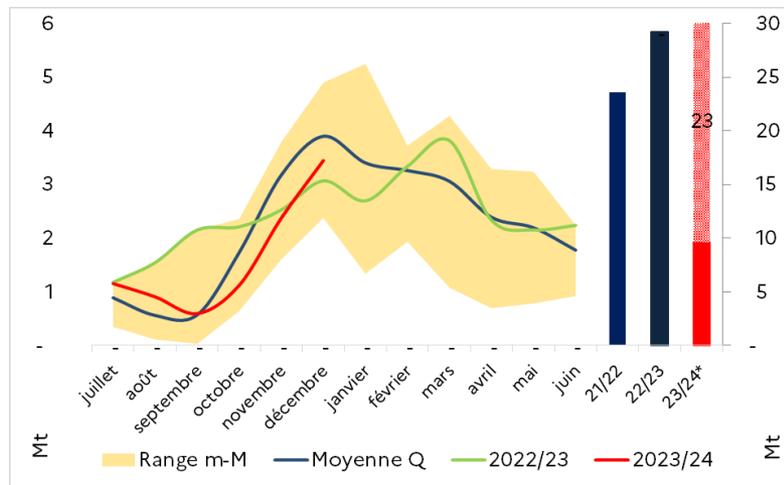
Ukraine

L'Ukraine a récolté 97% de la surface semé: 58,6 Mt

Exportations de Blé



Exportations du Maïs



Blé	21/22	22/23	23/24
Stock Initial (Mt)	0,29	4,58	1,52
Surf. semées (Mha)	7,090	6,730	4,695
Rend (t/ha)	4,53	3,93	4,65
Production (Mt)	31,85	20,70	21,4
Total Disponible (Mt)	32,4	25,3	22,92
Utilisation Alim. hum.	3,90	3,30	3,3
Utilisation Alim. anim.	2,80	2,05	1,95
Exportation (Mt)	18,80	16,90	14,30
Total Utilisations (Mt)	27,57	23,80	20,80
Stock Final (Mt)	4,58	1,52	2,12

USDA
23,4
Mt

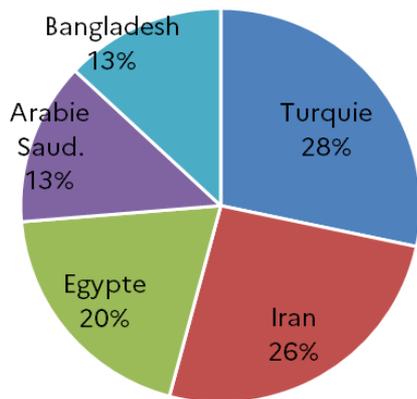
Maïs	21/22	22/23	23/24
Stock Initial (Mt)	0,64	10,92	2,43
Surf. semées (Mha)	5,52	4,32	4,00
Rend (t/ha)	7,67	6,35	7,01
Production (Mt)	42,11	26,19	29,00
Total Disponible (Mt)	43,47	37,13	31,45
Utilisation Alim. hum.	0,35	0,32	0,30
Utilisation Alim. anim.	5,52	4,80	5,10
Exportation (Mt)	25,06	28,50	23,00
Total Utilisations (Mt)	32,55	34,70	29,15
Stock Final (Mt)	10,92	2,43	2,31

USDA
30,5
Mt

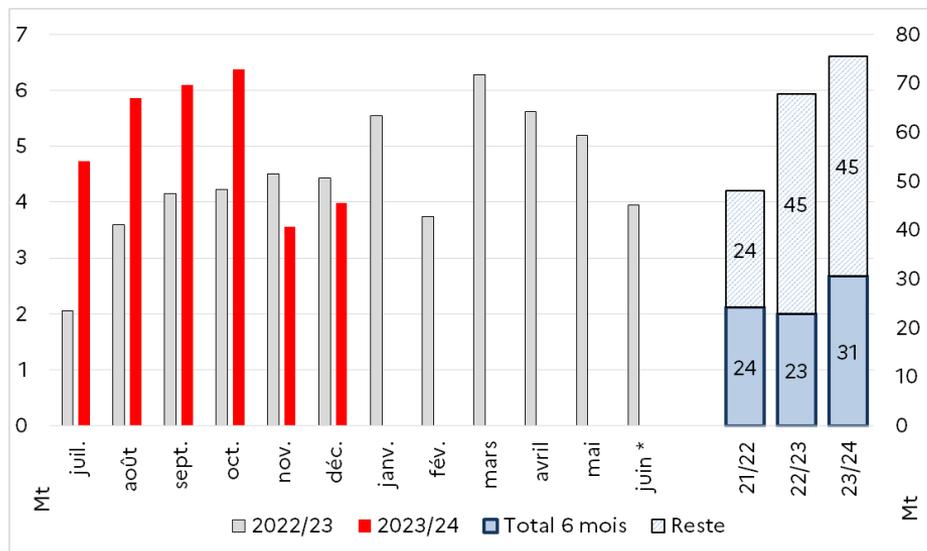
USDA
21 Mt

Russie

Top 5 des importateurs de grains de Russie Juil.-Déc. 2023



Exportations (Blé, Orges et Maïs)

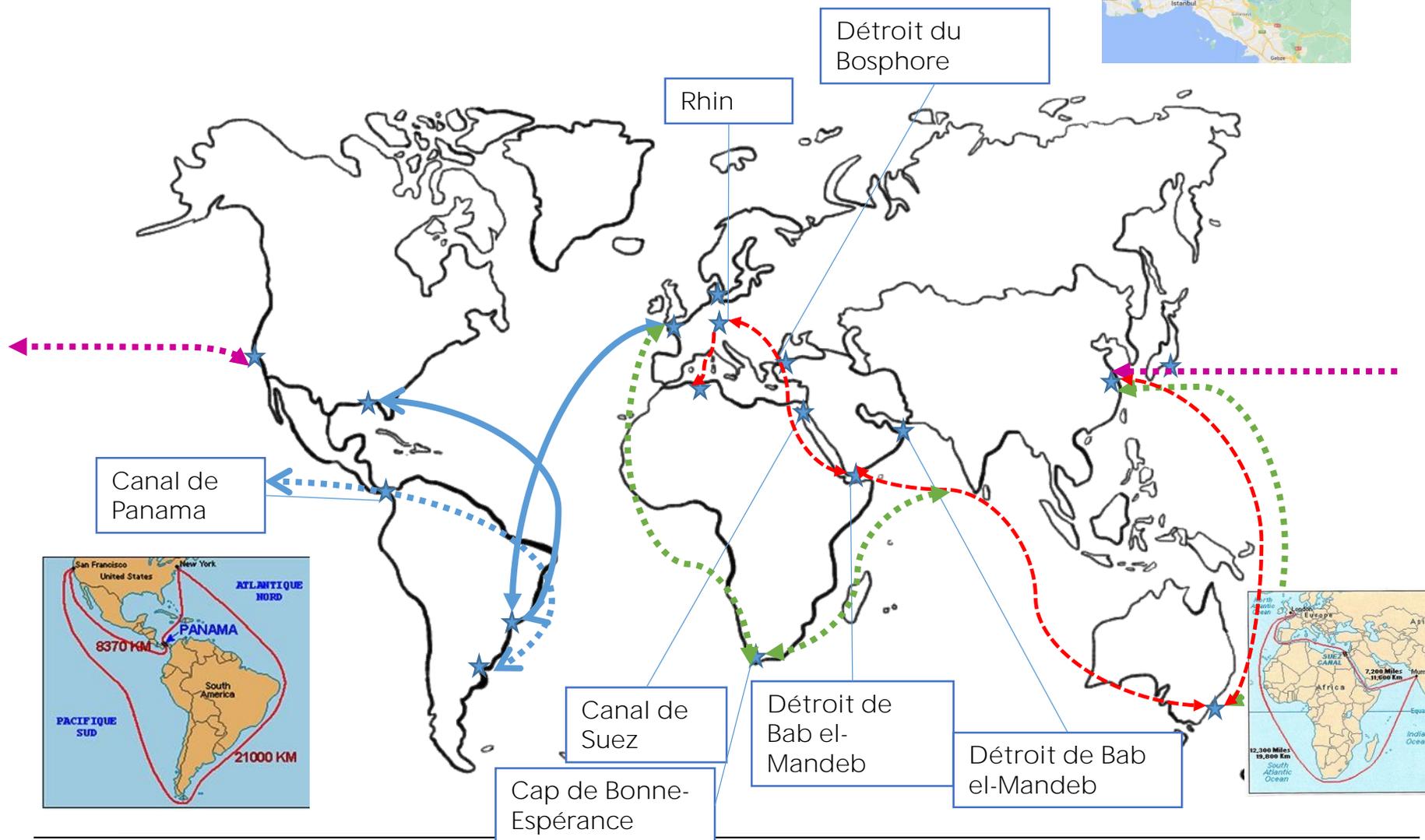
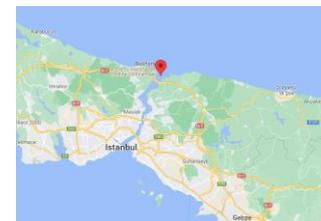


Bilans prévisionnels révision UAC décembre 2023

Blé	22/23	23/24
Stock Initial (Mt)	11,4	19,23
Surf. Sem. (Mha)	29,50	29,5
Rend (t/ha)	3,55	3,15
Production (Mt)	104,5	90,0
Total Disponible (Mt)	116	109,6
Utilisation Alim. hum.	20	20,5
Utilisation alim. anim.	20,5	19
Grain	7,5	7,3
Exportation (Mt)	46,8	50
Total Utilisations (Mt)	96,8	98,8
Stock Final (Mt)	19,23	10,8

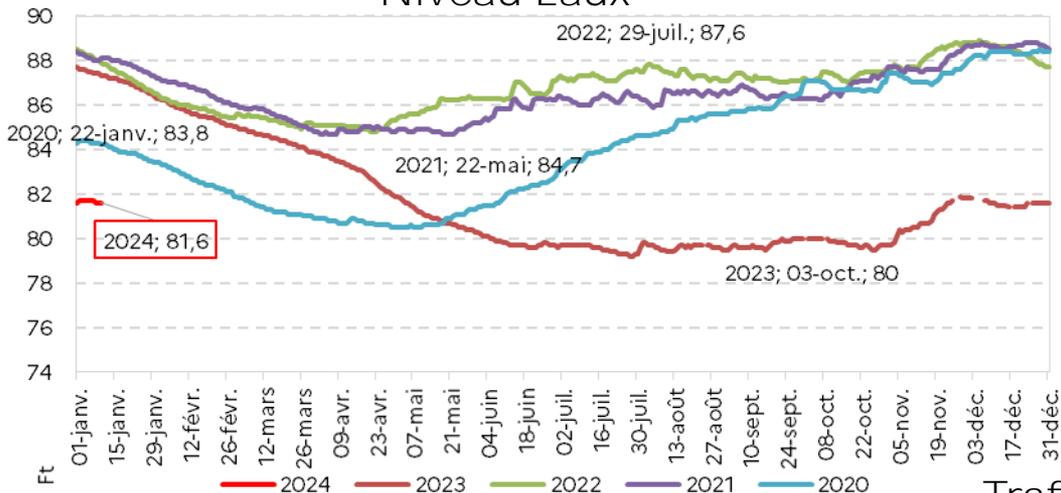
Maïs	22/23	23/24
Stock Initial (Mt)	1,00	0,29
Surf. Sem. (Mha)	2,85	2,7
Rend (t/ha)	6	5,85
Production (Mt)	15,9	15,5
Total Disponible (Mt)	16,9	15,8
Utilisation Alim. hum.	1,50	1,4
Utilisation Alim. anim.	8,80	8,5
Grain	0,50	0,5
Exportation (Mt)	6,4	4,8
Total Utilisations (Mt)	16,59	15,4
Stock Final (Mt)	0,29	0,42

Fret maritime : un point sur les perturbations commerciales



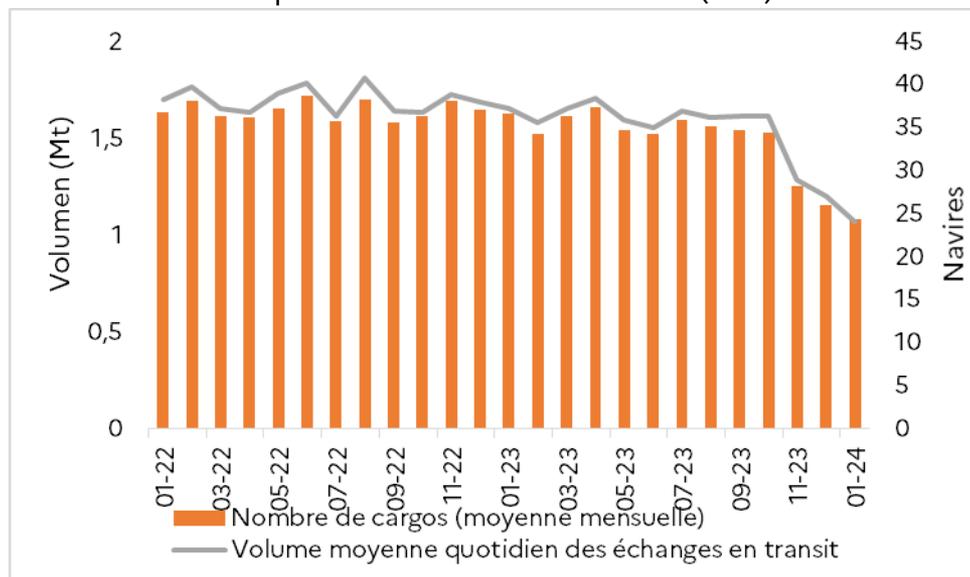
Canal de Panama

Niveau Eaux



Trafic quotidien en volume (Mt) et navires

Les niveaux d'eau du canal de Panama se sont stabilisés en décembre après avoir augmenté précédemment. Cependant, les niveaux d'humidité du sol restent toujours à des creux de 5 ans, et les indices de sécheresse sur 12 mois montrent que la situation hydrologique à long terme reste défavorable.



Mer Rouge

Depuis le 16 décembre 2023, perturbations commerciales (près du détroit de Bab el-Mandeb) en raison d'attaques contre des navires commerciaux à l'entrée et sur la mer Rouge.



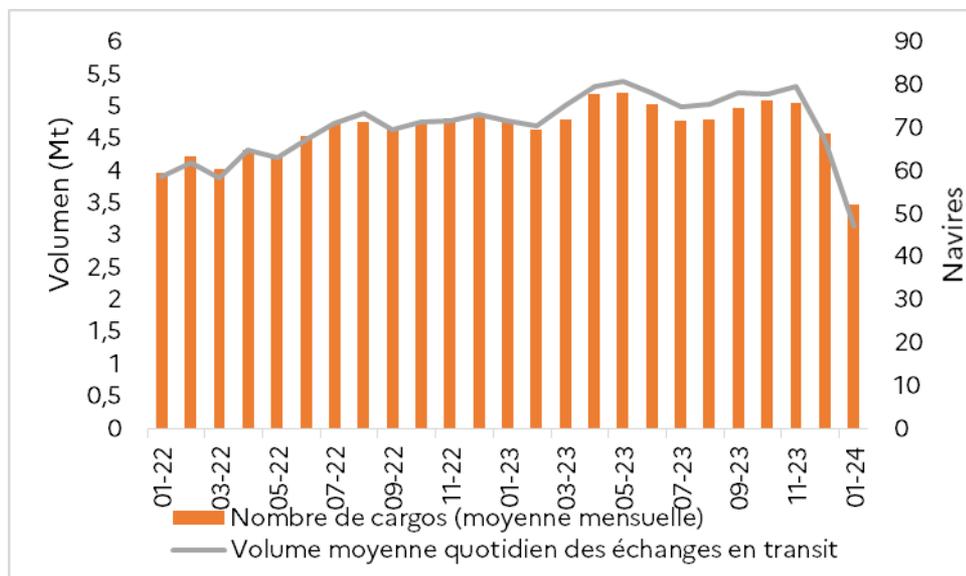
Canal de Suez

- 1550 navires/mois, 50 navires/jour.
- 22032 navires pendant 2022.
- 8,6 Md\$/an de recettes de passage pour l'Égypte en 2022, soit 10% du budget du pays
- Selon les données du FMI - Port Watch, le trafic du canal en volume et en bateaux a baissé de 40% à 50% depuis la fin décembre

(cf. : <https://portwatch.imf.org/pages/573013af3b6545deaeb50ed1cbaf9444>)

Les vraquiers représentent près de 30% des passages, suivis par les porte-conteneurs qui représentent 25%. Les pétroliers représentent 15% du total des passages.

Trafic quotidien en volume (Mt) et navires

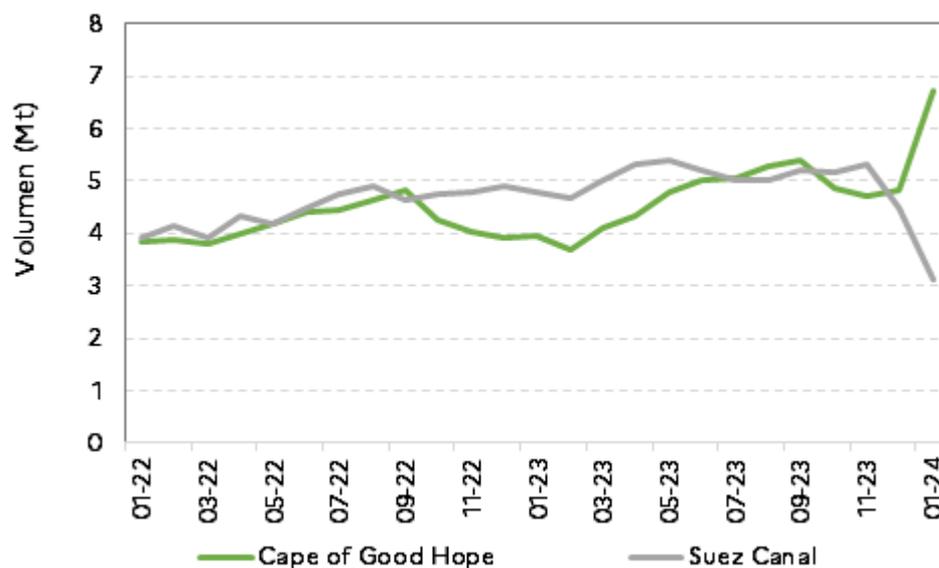


Cap de Bonne-Espérance

- En réponse à la hausse des coûts et des temps d'attente au canal de Panama, de nombreux navires ont changé d'itinéraire pour utiliser le canal de Suez à la place. Cependant, les attaques des Houthis contre les navires en mer Rouge ont introduit un autre défi pour le commerce maritime mondial.
- Plusieurs transporteurs ont ainsi décidé de rerouter leurs navires **d'Asie vers l'Europe via le cap de Bonne-Espérance**.
- La modification de route double quasiment le trajet Asie → Europe



Trafic quotidien en volume (Mt)

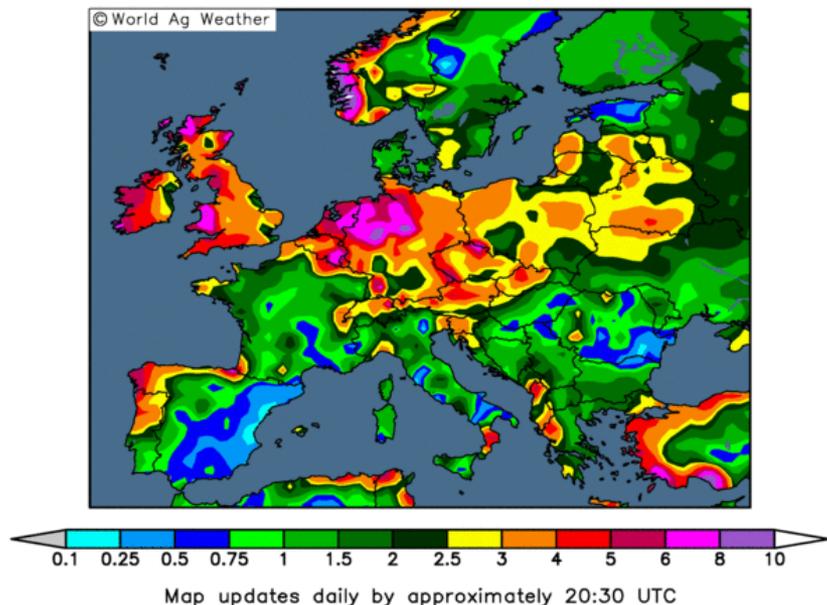


Marchés céréaliers – Situation UE

Conditions climatiques en Europe

30-day Precipitation Analysis

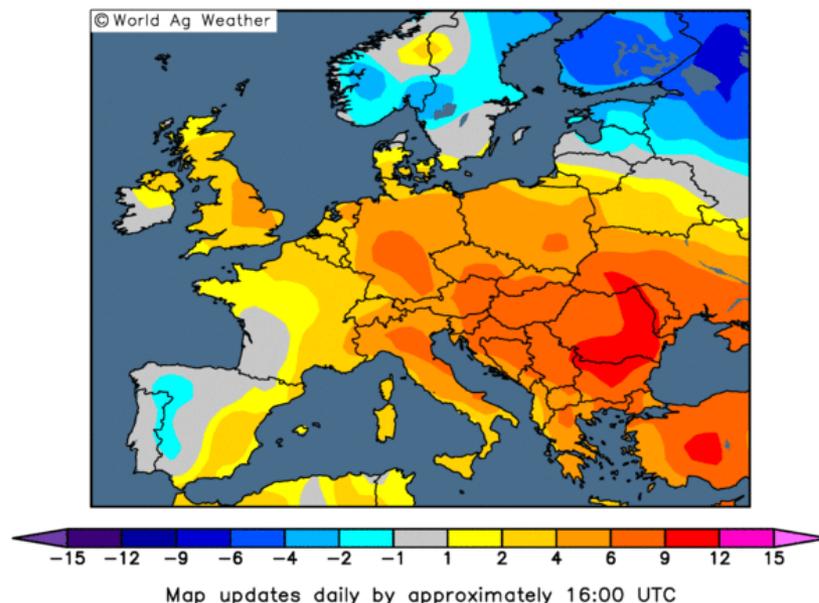
Observed precipitation (inches) through 14 Jan 2024



- Après une nouvelle période sèche, des passages pluvieux devraient faire arriver dans la péninsule ibérique
- Les conditions vont se dégrader en Italie avec des fortes pluies attendues
- Des pluies verglaçantes ainsi que des chutes de neige en France et en Allemagne

Maximum Temperature Departure from Normal (°F)

30 days ending 14 Jan 2024



- Après avoir enregistré des températures au-dessus des normales de saison dans les Balkans et en Europe centrale, des températures très froides sont attendues
- Les pays scandinaves sont touchés par El Niño et devraient subir une vague de grand froid (avec des températures les plus froides en 25 ans)

Bilans céréaliers européens (Comité de gestion Cultures Arables du 21 décembre)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23 décembre	2023/24 octobre	2023/24 novembre	2023/24 décembre	Var. M-1	Var. C-1 (%)
Stock initial	39,5	42,7	40,6	47,2	50,6	50,8	50,8	0,1%	7,8%
Production	294,5	281,3	293,8	266,8	267,5	266,4	268,6	0,8%	0,7%
Importations	25,8	21,0	22,5	40,2	31,5	31,5	30,5	-3,2%	-24,2%
Total disponible	359,8	345,0	356,8	354,2	349,6	348,8	350,0	0,4%	-1,2%
Utilisations domestiques	262,0	260,3	260,5	255,4	257,3	257,3	257,3	0,0%	0,7%
<i>Humaine</i>	58,5	58,4	58,5	59,3	59,6	59,6	59,6	0,0%	0,5%
<i>Animale</i>	163,0	162,5	160,9	156,4	156,9	156,9	156,9	0,0%	0,3%
<i>Util. tourteaux</i>	47,5	47,5	48,4	50,0	49,2	49,3	49,2	-0,2%	-1,6%
<i>Industrielle</i>	29,6	28,7	30,3	29,2	30,3	30,3	30,3	0,0%	3,8%
<i>dont éthanol/carburant</i>	11,4	11,0	11,9	10,8	12,1	12,1	12,1	0,0%	12,0%
<i>Semences</i>	9,1	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	0,0%	0,0%
<i>Pertes</i>	1,8	1,7	1,8	1,6	1,6	1,6	1,6	0,8%	0,7%
Exportations	55,1	42,9	46,9	47,9	46,6	46,1	46,1	0,0%	-3,7%
Total utilisations	317,2	303,2	307,4	303,4	303,9	303,4	303,5	0,0%	0,0%
Stock final	42,7	41,8	49,4	50,8	45,6	45,3	46,6	2,7%	-8,4%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	13%	14%	16%	17%	15%	15%	15%		

Bilan européen blé tendre (Comité de gestion Cultures Arables du 21 décembre)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23 décembre	2023/24 octobre	2023/24 novembre	2023/24 décembre	Var. M-1	Var. C-1
Stock initial	9,4	9,6	8,6	15,4	19,3	19,4	19,3	-0,1%	25,2%
Production	131,1	118,3	130,1	125,8	125,5	125,6	125,7	0,1%	-0,1%
Importations	2,7	2,0	2,8	9,6	6,5	6,5	6,5	0,0%	-32,5%
Total disponible	143,3	129,9	141,5	150,9	151,3	151,5	151,6	0,1%	0,5%
Utilisations domestiques	96,8	93,6	95,7	98,9	101,1	102,1	102,2	0,0%	3,3%
<i>Humaine</i>	41,2	41,0	41,1	41,6	41,8	41,8	41,8	0,0%	0,5%
<i>Animale</i>	40,5	38,2	39,8	43,1	44,8	45,8	45,8	0,0%	6,3%
<i>Industrielle</i>	9,7	9,1	9,4	8,8	9,2	9,2	9,2	0,0%	4,5%
<i>dont éthanol/carburant</i>	3,7	3,1	3,4	2,8	3,4	3,4	3,4	0,0%	21,4%
<i>Semences</i>	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	0,0%	0,0%
<i>Pertes</i>	0,8	0,7	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,1%	-0,1%
Exportations	36,9	27,4	29,3	32,7	31,0	31,0	31,0	0,0%	-5,2%
Total utilisations	133,7	121,0	124,9	131,5	132,1	133,1	133,2	0,0%	1,2%
Stock final	9,6	8,9	16,6	19,3	19,1	18,3	18,4	0,7%	-4,7%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	7%	7%	13%	15%	14%	14%	14%		

Bilan européen blé dur (Comité de gestion Cultures Arables du 21 décembre)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23 décembre	2023/24 octobre	2023/24 novembre	2023/24 décembre	Var. M-1	Var. C-1
Stock initial	2,3	1,7	2,2	1,3	0,7	0,8	0,8	0,1%	-42,2%
Production	7,4	7,3	7,7	7,5	7,0	6,9	7,0	1,6%	-6,3%
Importations	2,4	2,9	1,4	2,0	2,8	2,8	2,8	0,0%	37,2%
Total disponible	12,1	12,0	11,3	10,8	10,5	10,4	10,6	1,1%	-2,5%
Utilisations domestiques	9,0	9,0	9,1	9,2	9,0	9,0	9,0	0,0%	-1,8%
<i>Humaine</i>	8,1	8,1	8,1	8,2	8,2	8,2	8,2	0,0%	0,5%
<i>Animale</i>	0,4	0,4	0,5	0,5	0,3	0,3	0,3	0,0%	-40,0%
<i>Industrielle</i>	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0%	0,0%
<i>dont</i> <i>éthanol/carburant</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
<i>Semences</i>	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%	0,0%
<i>Pertes</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,6%	-6,3%
Exportations	1,3	0,8	1,1	0,9	0,5	0,5	0,5	0,0%	-42,3%
Total utilisations	10,3	9,8	10,3	10,1	9,5	9,5	9,5	0,0%	-5,3%
Stock final	1,7	2,2	1,0	0,8	1,0	0,9	1,0	12,1%	35,0%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	17%	22%	10%	8%	10%	10%	11%		

Bilan européen maïs (Comité de gestion Cultures Arables du 21 décembre)

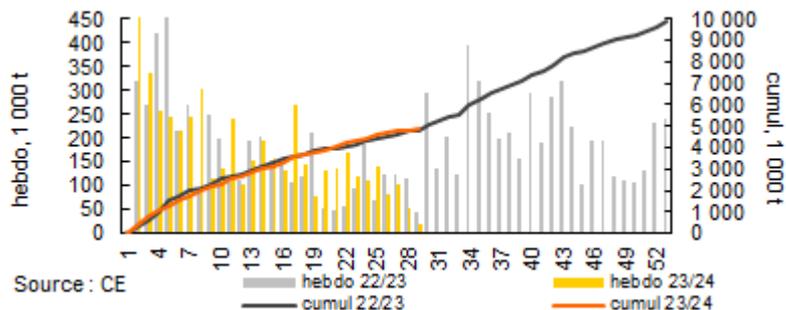
	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23 décembre	2023/24 octobre	2023/24 novembre	2023/24 décembre	VAR. M-1	Var. C-1
Stock initial	23,8	21,8	19,5	20,2	20,3	20,3	20,3	0,2%	0,7%
Production	70,1	68,0	72,7	53,1	59,9	59,9	61,4	2,5%	15,6%
Importations	18,5	14,5	16,3	26,1	20,0	20,0	19,0	-5,0%	-27,1%
Total disponible	112,4	104,3	108,6	99,4	100,1	100,2	100,8	0,5%	1,4%
Utilisations domestiques	84,7	80,3	82,0	74,9	76,4	76,4	76,4	0,0%	2,1%
<i>Humaine</i>	4,7	4,7	4,7	4,7	4,8	4,8	4,8	0,0%	0,5%
<i>Animale</i>	68,1	63,5	64,6	58,0	58,9	58,9	58,9	0,0%	1,6%
<i>Industrielle</i>	11,1	11,3	11,9	11,4	12,0	12,0	12,0	0,0%	5,3%
<i>dont éthanol/carburant</i>	6,2	6,2	6,8	6,3	6,9	6,9	6,9	0,0%	9,5%
<i>Semences</i>	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%	0,0%
<i>Pertes</i>	0,4	0,4	0,4	0,3	0,4	0,4	0,4	2,5%	15,6%
Exportations	5,9	3,7	6,6	4,2	4,8	4,8	4,8	0,0%	13,9%
Total utilisations	90,6	84,0	88,6	79,0	81,2	81,2	81,2	0,0%	2,7%
Stock final	21,8	20,3	20,0	20,3	19,0	19,1	19,6	2,7%	-3,8%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	24%	24%	23%	26%	23%	23%	24%		

Bilan européen orge (Comité de gestion Cultures Arables du 21 décembre)

Juillet - Juin (en Mt) UE27	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23 décembre	2023/24 octobre	2023/24 novembre	2023/24 décembre	Var. M-1	Var. C-1
Stock initial	2,0	4,4	4,5	4,1	5,7	5,7	5,7	0,0%	37,7%
Production	55,0	54,0	52,0	51,5	47,5	46,9	47,3	0,9%	-8,0%
Importations	1,9	1,2	1,1	2,0	1,7	1,7	1,7	0,0%	-16,7%
Total disponible	58,9	59,6	57,5	57,6	54,9	54,3	54,7	0,8%	-5,0%
Utilisations domestiques	44,0	44,4	42,5	42,0	41,1	41,1	41,1	0,0%	-2,2%
<i>Humaine</i>	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0%	0,5%
<i>Animale</i>	34,5	35,6	33,0	32,5	31,5	31,5	31,5	0,0%	-3,1%
<i>Industrielle</i>	6,7	6,0	6,7	6,7	6,8	6,8	6,8	0,0%	1,5%
<i>dont éthanol/carburant</i>	0,4	0,4	0,4	0,4	0,5	0,5	0,5	0,0%	23%
<i>Semences</i>	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	0,0%	0,0%
<i>Pertes</i>	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,9%	-8,0%
Exportations	10,5	10,6	10,5	9,9	10,0	9,5	9,5	0,0%	-4,4%
Total utilisations	54,5	55,1	53,0	51,9	51,1	50,6	50,6	0,0%	-2,6%
Stock final	4,4	4,5	4,5	5,7	3,8	3,7	4,2	11,4%	-27,1%
<i>Ratio Stock/Conso.</i>	8%	8%	9%	11%	7%	7%	8%		

Échanges UE/Pays tiers (jusqu'au 16 janvier 2024, données TAXUD)

Exportations orges (grains + malt)

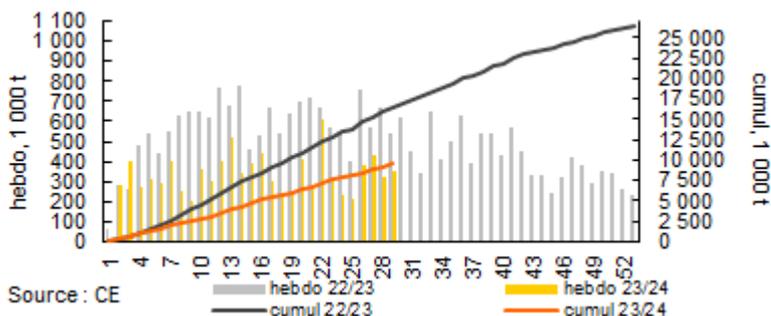


Destinations des exportations orges – grain (hors UE)

Destination	MY 2023/24		MY 2022/23	
	tonnes	share	tonnes	share
China	2 056 209	62,5%	501 052	16,2%
Morocco	537 524	16,3%	34 276	1,1%
Jordan	158 878	4,8%	402 551	13,0%
Algeria	121 622	3,7%	-----	-----
Qatar	102 846	3,1%	-----	-----

Au 16 janvier 2024, pour la campagne 23/24, les exportations d'orges (grains + malt) s'élèvent à 4,8 Mt. Le rythme des exportations d'orges s'affiche en très légère augmentation rapport au rythme de l'an passé (- 27 % / N-2).

Importations maïs (grains)

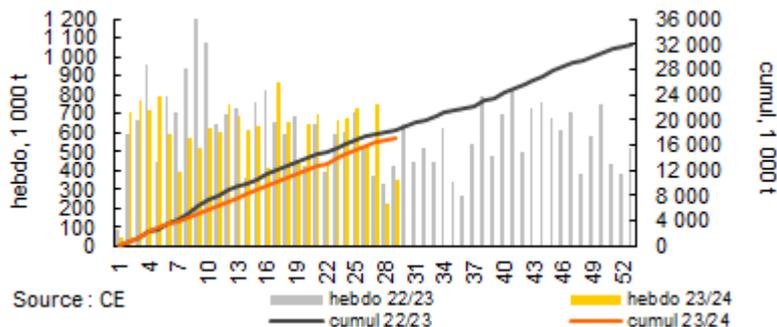


Origines des importations de maïs - grain (hors UE)

Origin	MY 2023/24		MY 2022/23	
	tonnes	share	tonnes	share
Ukraine	5 561 919	58,4%	7 736 709	47,2%
Brazil	2 771 024	29,1%	7 384 682	45,1%
Canada	315 158	3,3%	439 603	2,7%
Serbia	217 385	2,3%	341 308	2,1%
Russia	154 979	1,6%	96 414	0,6%

Au 16 janvier 2024, pour la campagne 23/24, les importations de maïs s'affichent en baisse de 42 % (+ 15 % / N-2) par rapport au rythme d'importations de l'an passé, à 9,5 Mt.

Exportations blé tendre (grains + farine)



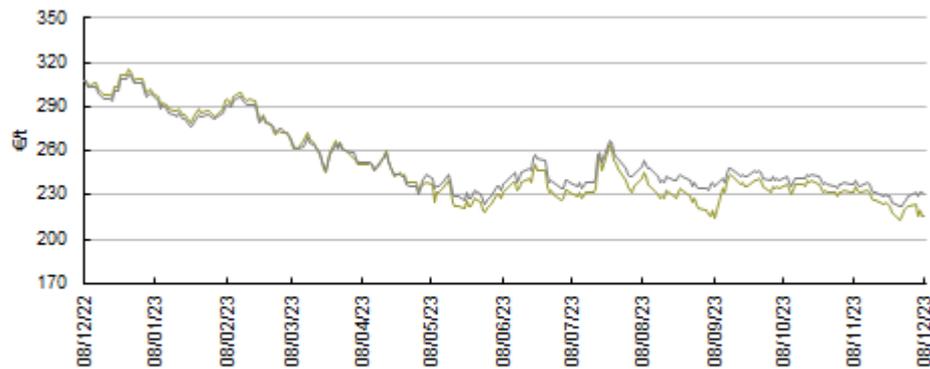
Destinations exportations blé tendre - grain (hors UE)

Destination	MY 2023/24		MY 2022/23	
	tonnes	share	tonnes	share
Morocco	2 292 128	13,6%	2 642 223	14,5%
Nigeria	1 633 631	9,7%	1 380 774	7,6%
Algeria	1 478 782	8,8%	2 361 901	13,0%
Egypt	1 281 677	7,6%	1 628 206	9,0%
South Africa	796 282	4,7%	476 385	2,6%

Au 16 janvier 2024, selon les données TAXUD, les exportations de blé tendre (grains + farine) de l'UE s'élèvent à 17,1 Mt, en baisse de 7 % par rapport à la même période l'an passé (+ 1 % / N-2).

Évolutions des cours sur Euronext

Blé meunier Euronext

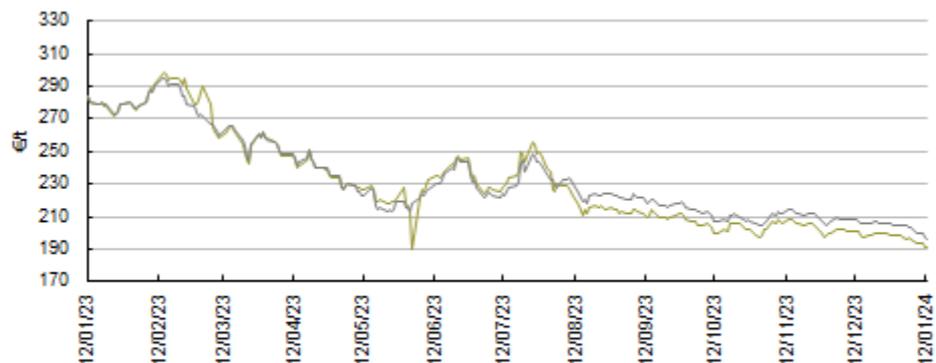


Source : CIC d'ap. Euronext

— échéance proche — échéance suivante

- Le rapproché du blé meunier continue sa baisse sur Euronext, retrouvant des niveaux de fin 2021.
- Le rapproché **s'est** établi à 214,50 €/t le 16 janvier 2024.
- Ces baisses **s'expliquent** en partie par le dernier rapport USDA présentant des chiffres à la baisse mais aussi par la concurrence exercée par les marchés Mer Noire.

Mais Euronext



Source : CIC d'ap. Euronext

— Échéance proche — Échéance suivante

- Le rapproché repasse sous les 200 €/t à partir du 14 décembre 2023. Il a ensuite peu varié durant le mois de décembre.
- Le rapproché repart à la baisse en ce début **d'année** 2024 et atteint son plus bas niveau depuis décembre 2020 en **s'établissant** à 187,25 €/t le mardi 16 janvier 2024.

Dans l'actualité européenne, des tensions agricoles

- Bulgarie, Hongrie, Pologne, Slovaquie, Roumanie :
 - Ces 4 pays ont envoyé une lettre commune à la Commission européenne pour demander la mise en place **d'une** taxe à **l'importation** des grains en provenance **d'Ukraine**, avec comme justification **l'impact** des prix bas agricoles ukrainiens qui déstabilisent leurs marchés agricoles et créent une concurrence déloyale.
- Roumanie :
 - De fortes manifestations des agriculteurs à la frontière de **l'Ukraine**
 - Ces manifestations visent : le coût élevé du diesel, des primes **d'assurance** onéreuses, les mesures de la Commission européenne en faveur de **l'environnement** et les impacts des importations de produits agricoles en provenance **d'Ukraine**
 - Les revendications demandent la mise en place de files **d'attente** séparées aux frontières et dans le port de Constanta, pour séparer les camions en provenance de **l'UE** et ceux venant de **l'Ukraine**
- Allemagne :
 - Forte mobilisation des agriculteurs face aux réductions de subventions prévues par le gouvernement dans le contexte de crise budgétaire.
 - Cependant :
 - **L'avantage** fiscal accordé sur les quantités de gazole consommées sera ainsi supprimé progressivement (**jusqu'en 2026**) – plutôt que directement
 - **L'avantage** en matière de taxe sur les véhicules sera maintenu

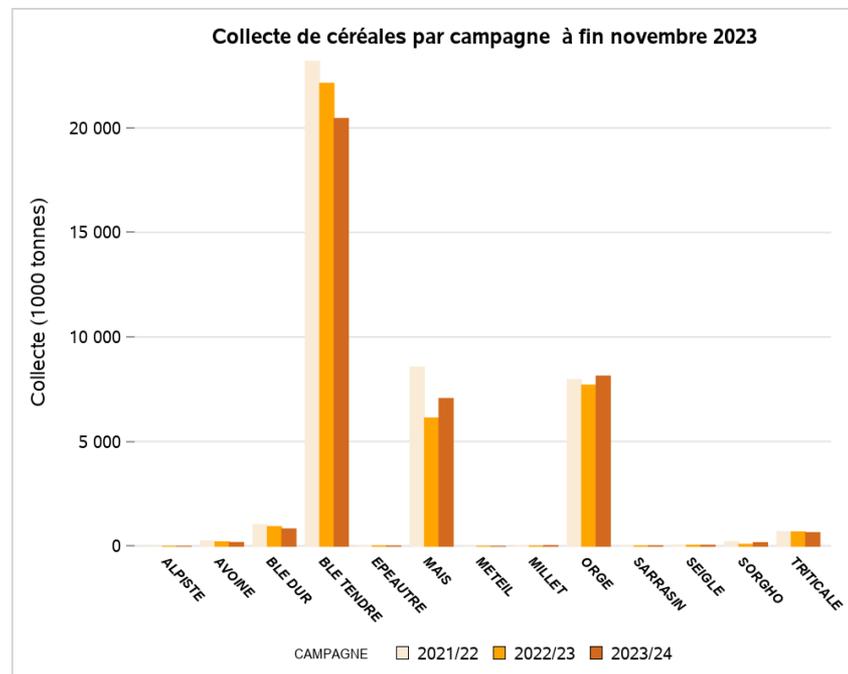
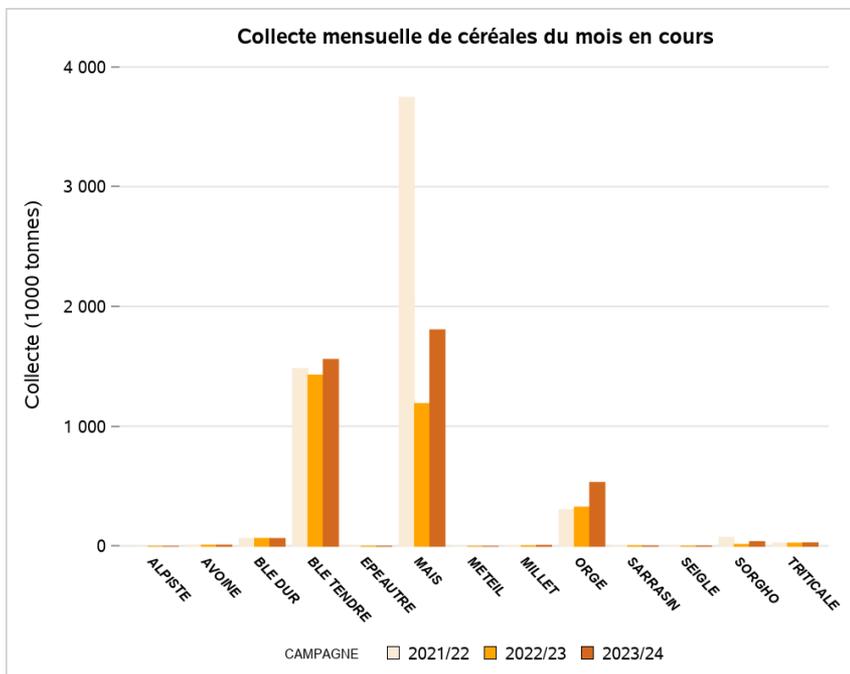
- Marchés céréaliers – Situation française
- *2023/24 : Données états déclaratifs FranceAgriMer disponibles à 5 mois de campagne (juillet-novembre)*
 - *Données SSP au 1^{er} décembre 2023*

Collecte de céréales à fin novembre 2023 (en tonnes)

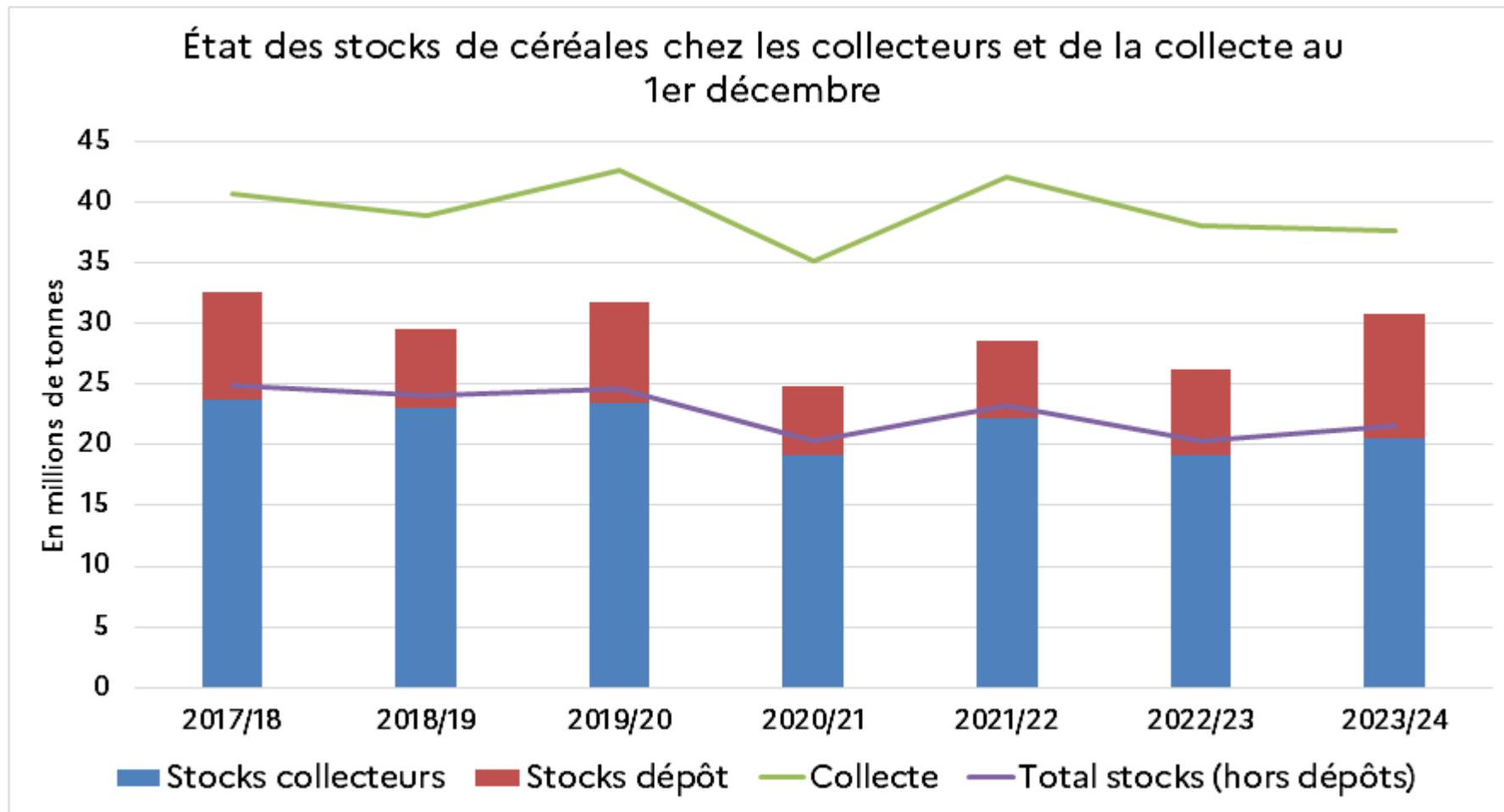
De la gauche vers la droite : chiffres 2021, 2022, 2023.

Entrées de collecte novembre

Collecte cumulée novembre

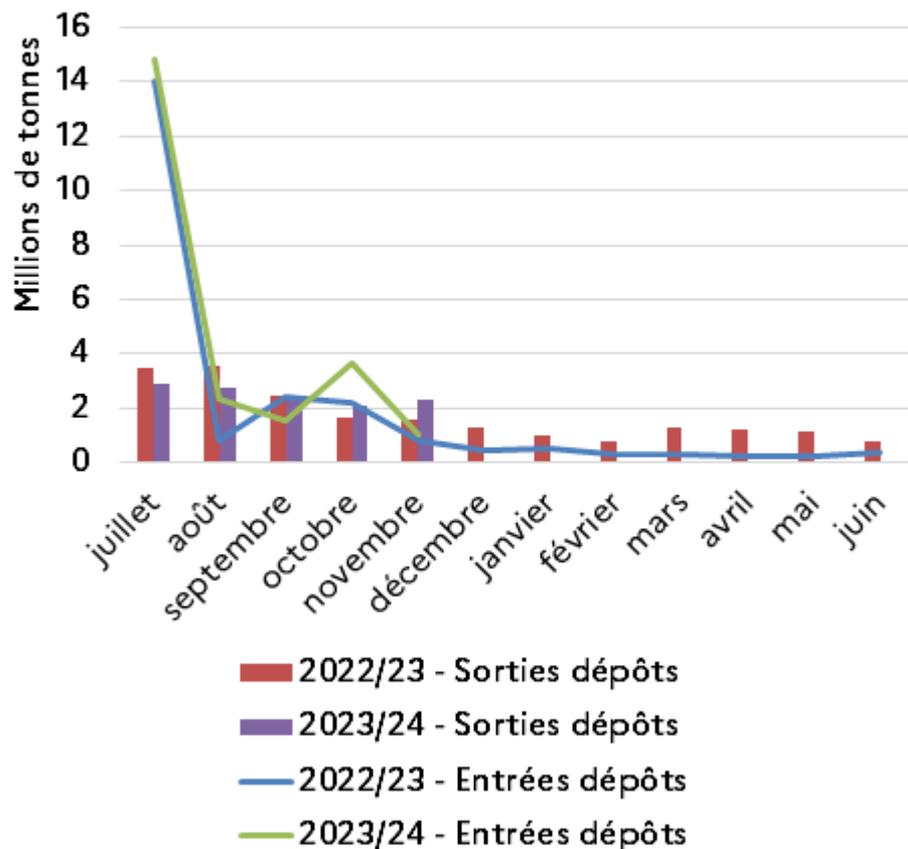


États des stocks à fin novembre

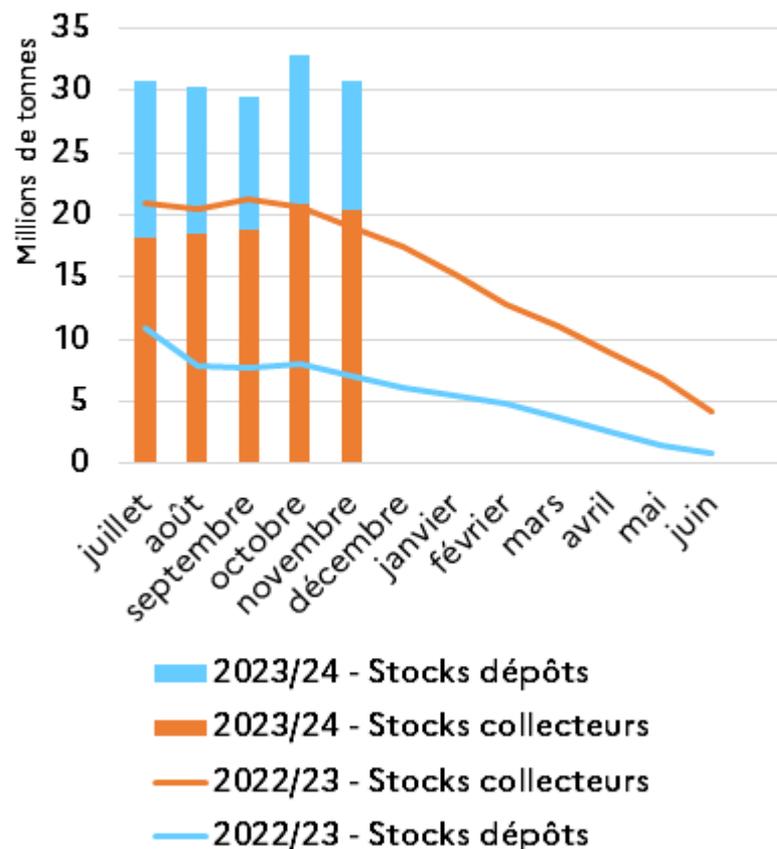


Stocks chez les collecteurs

Mouvements de stocks chez les collecteurs par campagne (mensuel)



Stocks mensuels chez les collecteurs

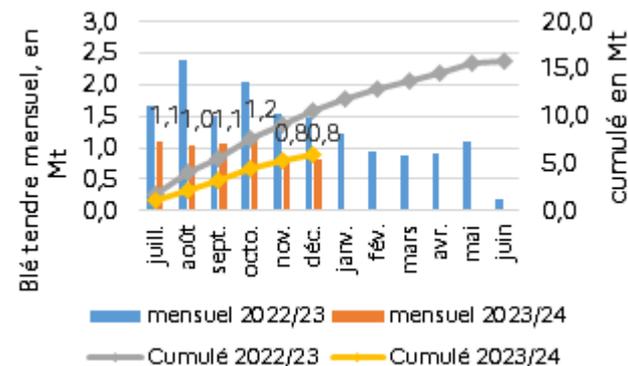


Bilan français du blé tendre

En 1000 t
juillet - juin

	2021/22	2022/23	2023/24	2023/24	VAR. m-1	Var R2023/R 2022
		<i>Prov. Janv- 2024</i>	<i>Prév. Déc- 2023</i>	<i>Prév. Janv- 2024</i>	<i>en kt</i>	<i>%</i>
Production	35 396	33 694	35 096	35 096	0	4%
Stock initial	2 321	2 780	2 551	2 549	-1	-8%
Collecte	32 324	30 672	31 959	31 913	-46	4%
Importations	212	152	150	150	0	-1%
Total disponible	34 902	33 644	34 699	34 652	-47	3%
Utilisations domestiques	14 915	14 140	14 222	14 203	-20	0%
<i>Panification</i>	<i>2 824</i>	<i>2 790</i>	<i>2 780</i>	<i>2 780</i>	0	0%
<i>Biscott., biscuit. et pâtisseries indus.</i>	<i>1 184</i>	<i>1 143</i>	<i>1 145</i>	<i>1 145</i>	0	0%
<i>Amido/Glut</i>	<i>2 742</i>	<i>2 518</i>	<i>2 400</i>	<i>2 380</i>	-20	-5%
<i>Alcool (y.c. bicarburants)</i>	<i>1 650</i>	<i>1 580</i>	<i>1 620</i>	<i>1 620</i>	0	3%
<i>FAB</i>	<i>4 619</i>	<i>4 455</i>	<i>4 550</i>	<i>4 550</i>	0	2%
<i>Autres</i>	<i>568</i>	<i>428</i>	<i>504</i>	<i>505</i>	+1	18%
Exportations grains	16 910	16 650	17 000	16 757	-243	1%
<i>Pays tiers</i>	<i>8 778</i>	<i>10 154</i>	<i>10 200</i>	<i>10 100</i>	-100	-1%
<i>UE</i>	<i>8 013</i>	<i>6 389</i>	<i>6 693</i>	<i>6 550</i>	-143	3%
Exportations farine	297	304	258	258	0	-15%
Total utilisé	32 123	31 095	31 480	31 218	-263	0%
Stock final	2 780	2 549	3 219	3 435	+216	35%
Stock/Conso.	9%	8%	10%	11%		

Exportations françaises de blé tendre



Sources : Douane française, Refinitiv (décembre), données arrêtées au 12/01/2024

Campagne 2023/24

Disponibilités : Révision en légère baisse de la collecte (- 50 kt) avec des reports possibles sur la campagne suivante

Utilisations intérieures :

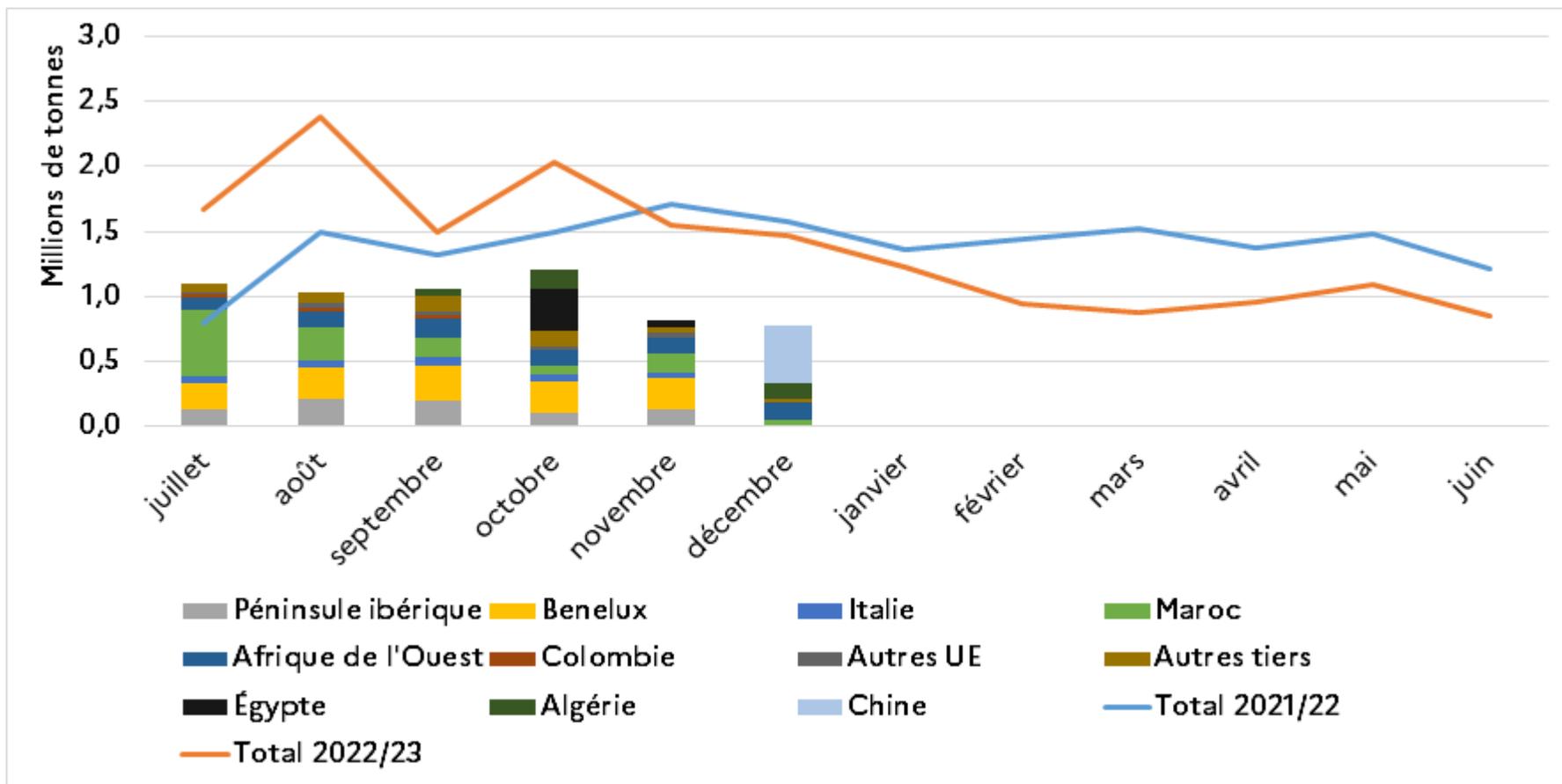
- Utilisations industrielles : nouvelle révision en baisse en amidonnerie (- 20 kt) avec une demande allemande atone

Exportations :

- Pays tiers : revues en baisse de 100 kt vers la Chine, l'Égypte et le Royaume-Uni
- UE : revues en baisse de 140 kt, notamment vers les Pays-Bas et l'Europe du Sud, face à la concurrence du blé fourrager Mer Noire

Stock final : alourdissement de 210 kt

Exportations mensuelles de blé tendre par destination

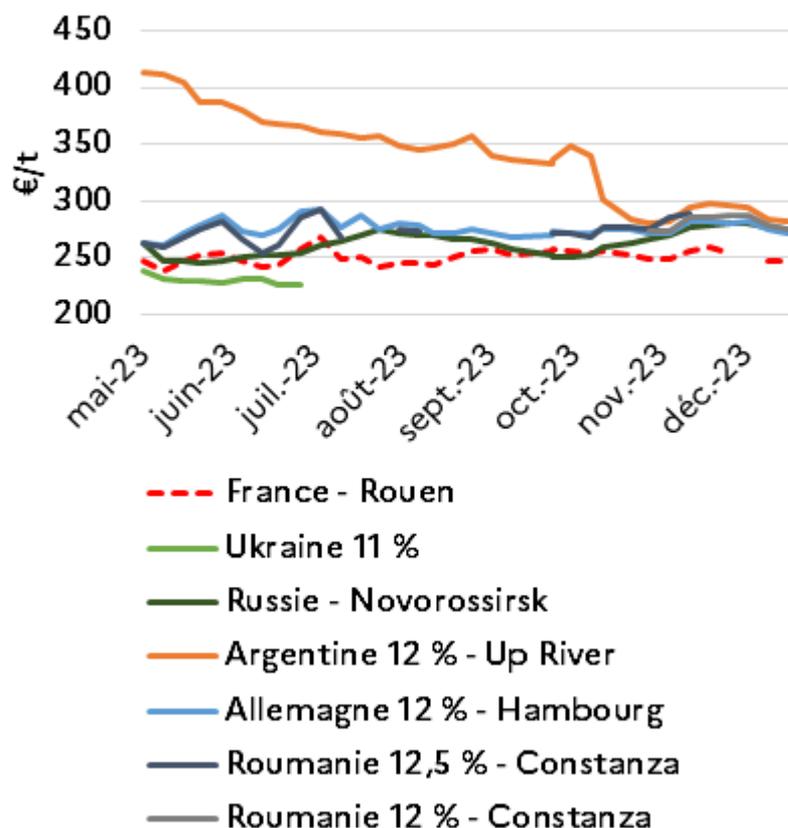


Décembre 2023 : pays tiers uniquement

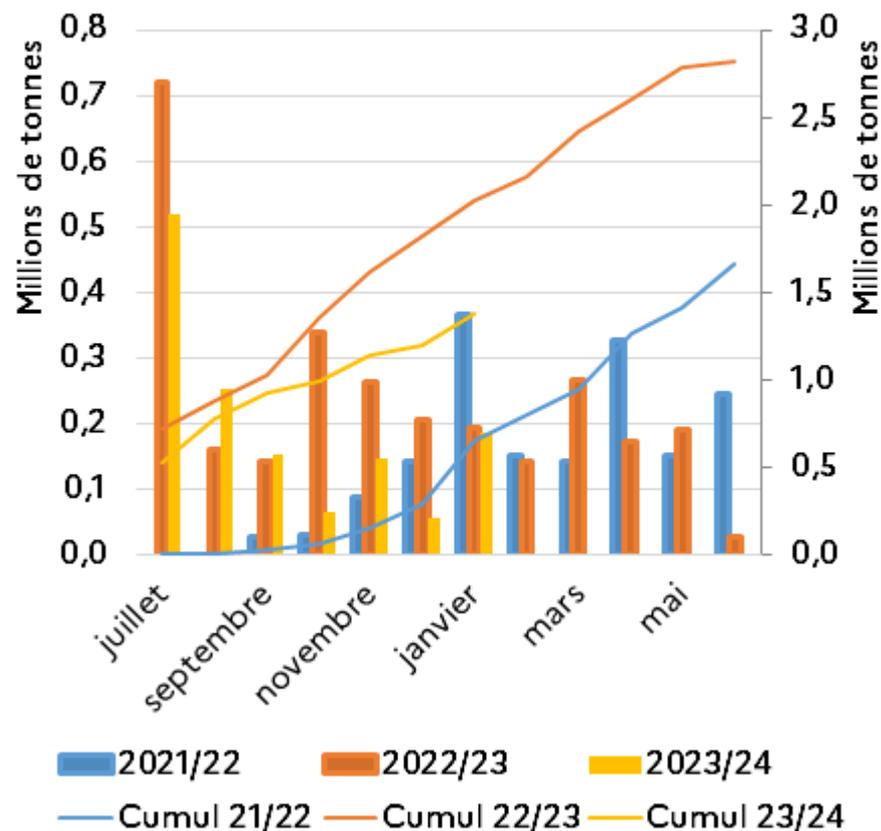
Source : Douanes françaises, Refinitiv (décembre 2023)

Compétitivité du blé tendre français vers le Maroc

Prix du blé tendre C&F Casablanca



Exportations françaises de blé tendre vers le Maroc

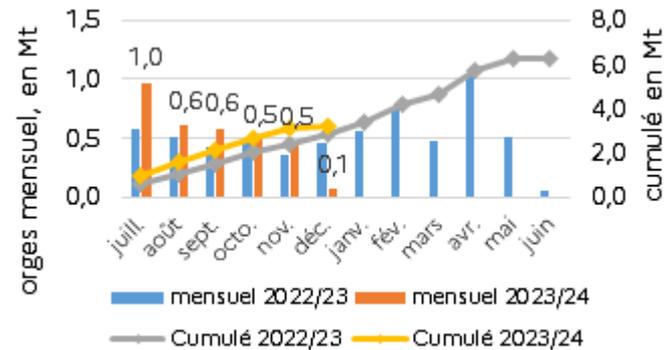


Sources : FranceAgriMer, IGC, Fryers, UkrAgroConsult

Bilan français des orges

En 1000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2023/24	VAR.m-1	Var
juillet - juin						
		<i>Prov. Janv-2024</i>	<i>Prév. Déc-2023</i>	<i>Prév. Janv-2024</i>	<i>en kt</i>	<i>R2023/R22</i> 022 %
Production	11 455	11 418	12 224	12 224	0	7%
Stock initial	786	1 082	1 021	1 021	+0	-6%
Collecte	9 657	9 686	10 389	10 395	+6	7%
Importations	43	40	40	40	0	0%
Total disponible	10 487	10 807	11 449	11 455	+6	6%
Utilisations domestiques	1 789	2 114	2 074	2 024	-50	-4%
<i>FAB</i>	<i>1 064</i>	<i>1 201</i>	<i>1 150</i>	<i>1 100</i>	-50	-8%
<i>Malterie</i>	<i>249</i>	<i>319</i>	<i>340</i>	<i>340</i>	0	7%
Exportations	6 213	6 310	6 244	6 064	-180	-4%
<i>Pays tiers</i>	<i>3 379</i>	<i>3 111</i>	<i>3 100</i>	<i>2 900</i>	-200	-7%
<i>UE</i>	<i>2 812</i>	<i>3 178</i>	<i>3 123</i>	<i>3 143</i>	+20	-1%
Exportations malt	1 402	1 402	1 320	1 260	-60	-10%
Total utilisé	9 405	9 826	9 638	9 348	-290	-5%
Stock final	1 082	1 021	1 811	2 107	+296	106%
<i>Stock/Conso.</i>	12%	10%	19%	23%		

Exportations françaises d'orges



Sources : Douane française et Refinitiv (décembre), données arrêtées au 12/01/24

Campagne 2023/24

Utilisations domestiques :

- FAB : revues en baisse de 50 kt sur base du réalisé et des rapports de prix

Exportations de grains :

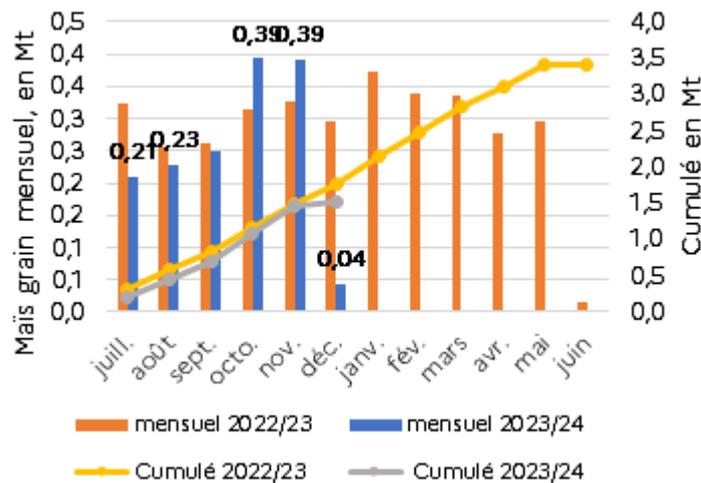
- UE : révision en hausse vers l'Allemagne et les Pays-Bas, volumes d'orges brassicoles pour pallier la mauvaise récolte en Scandinavie
- PT : forte révision en baisse vers la Chine et l'Afrique du Nord

Stock final : Net allourdissement du bilan (stock multiplié par 2 d'une année sur l'autre)

Bilan français du maïs grains – hors maïs humide

En 1000 t juillet - juin	2021/22	2022/23	2023/24	2023/24	VAR. m/m-1 <i>en kt</i>	Var. R2023/R2 022 %
		<i>Prov. Janv- 2024</i>	<i>Prév. Déc-2023</i>	<i>Prév. Janv- 2024</i>		
Production	14 400	10 103	11 793	11 793	0	17%
Stock initial	1 751	2 315	1 655	1 655	0	-29%
Collecte	12 570	8 630	10 188	10 445	+258	21%
Importations	489	667	400	400	0	-40%
Total disponible	14 809	11 612	12 243	12 500	+258	8%
Utilisations domestiques	6 755	5 995	6 058	6 170	+112	3%
<i>Amidonnerie</i>	<i>1 885</i>	<i>1 736</i>	<i>1 600</i>	<i>1 600</i>	0	-8%
<i>Semoulerie</i>	<i>128</i>	<i>120</i>	<i>120</i>	<i>120</i>	0	0%
<i>Alcool (y.c. biocarburant)</i>	<i>530</i>	<i>530</i>	<i>530</i>	<i>530</i>	0	0%
<i>FAB</i>	<i>2 987</i>	<i>2 441</i>	<i>2 700</i>	<i>2 730</i>	+30	12%
<i>Autres</i>	<i>969</i>	<i>976</i>	<i>900</i>	<i>979</i>	+79	0%
Exportations grains	5 596	3 814	4 037	3 997	-40	5%
<i>Pays tiers</i>	<i>590</i>	<i>403</i>	<i>400</i>	<i>370</i>	-30	-8%
<i>UE</i>	<i>4 908</i>	<i>3 320</i>	<i>3 537</i>	<i>3 527</i>	-10	6%
Exportations farine et semoule	143	148	150	150	0	1%
Total utilisé	12 494	9 957	10 246	10 317	+72	4%
Stock final	2 315	1 655	1 997	2 183	+186	32%
<i>Stock/Conso</i>	<i>19%</i>	<i>17%</i>	<i>19%</i>	<i>21%</i>		

Exportations françaises de maïs



Source : Douane française et Refinitiv (décembre)

Campagne 2023/24

Disponibilités :

- Collecte révisée en hausse de 260 kt sur base du réalisé et après arbitrages grain/ensilage

Utilisations domestiques :

- FAB : revues en hausse (bonne compétitivité face à l'orge)

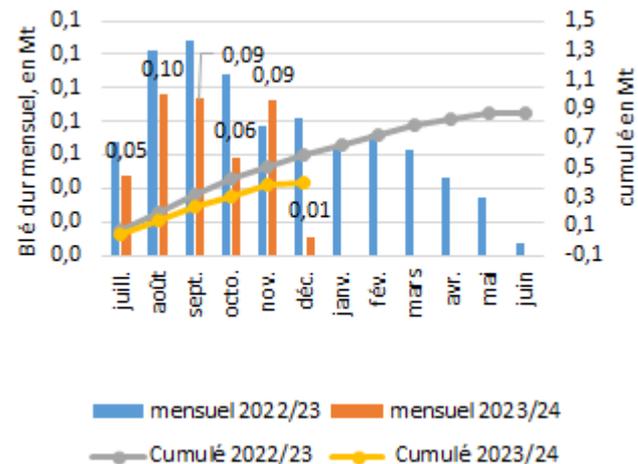
Exportations de grains : révision en baisse sur le Royaume-Uni, quasi *statu quo* sur l'UE

Stock : le rebond de la récolte et la demande en berne permettent une large détente du stock final attendu à 2,2 Mt

Bilan français du blé dur

En 1000 t	2021/22	2022/23	2023/24	2023/24	Var	Var
juillet - juin					m/m-1	R2023/R20
			Prév. Déc- 2023	Prév. Janv- 2024	en kt	22 %
Production	1 593	1 346	1 281	1 281	0	-5%
Stock initial	153	274	165	162	-3	-41%
Collecte	2 313	1 298	1 184	1 184	+0	-9%
Importations	78	30	30	30	0	0%
Ajustement	32	103	240	240	0	132%
Total disponible	2 577	1 705	1 619	1 617	-2	-5%
Utilisations domestiques	557	531	543	533	-10	0%
<i>Semoulerie</i>	477	496	510	500	-10	1%
Exportations grains	1 597	919	870	870	0	-5%
<i>Pays tiers</i>	591	121	120	130	+10	7%
<i>UE</i>	1 006	798	750	740	-10	-7%
Exportations semoule et farine	149	93	90	90	0	-3%
Total utilisé	2 303	1 543	1 503	1 493	-10	-3%
Stock final	274	162	116	124	+8	-24%
<i>Stock/Conso.</i>	12%	11%	8%	8%		

Exportations françaises de blé dur



Source : Données Douanes françaises, Refinitiv (décembre)

Campagne 2023/24

Semoulerie : nouvelle révision en baisse de 10 kt (base réalisé)

Exportation de grains : en hausse de 10 kt, vers les pays tiers; révision en baisse de 10 kt vers l'UE

Stock final : toujours attendu très tendu pour 2023/24

Merci pour votre attention

Retrouvez FranceAgriMer sur internet :



Site de FranceAgriMer : <https://www.franceagrimer.fr/>



VISIONet, site Open Data : <https://visionet.franceagrimer.fr>



Céré'Obs, suivi des cultures : <https://cereobs.franceagrimer.fr>



@FranceAgriMer



FranceAgriMer